AECS

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

YOUR PROSPERITY PARTNER

2015

รายงานประจำปี 2558

สารบัญ

2	สารจากประธานคณะกรรมการ
3	สารจากประธานคณะกรรมการบริหาร
4	รายงานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
6	วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน
8	คณะกรรมการและผู้บริหาร
19	ผู้บริหาร
21	ข้อมูลการเงินโดยสรุป
22	ข้อมูลทั่วไป
24	ความเป็นมาของบริษัท
28	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
38	ปัจจัยความเสี่ยง
42	ข้อมูลสำคัญอื่น
43	ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
54	โครงสร้างองค์กร
55	โครงสร้างการจัดการ
67	การกำกับดูแลกิจการ
74	ความรับผิดชอบต่อสังคม
76	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
82	รายการระหว่างกัน
84	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
86	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
88	งบการเงิน
96	หมายเหตุประกอบการเงิน
151	ติดต่อบริษัท





หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิติยากร
ประธานคณะกรรมการบริษัท

สารจากประธานคณะกรรมการบริษัท

ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจที่บริษัทมุ่งสร้างผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ ตลอดจนปรับปรุงและพัฒนาระบบงานต่าง ๆ เพื่อการให้บริการที่ดีแก่ลูกค้า ตลอดจนยังยึดมั่นและทุ่มเทต่อการเป็นองค์กรที่เน้นการดำเนินธุรกิจ ภายใต้หลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคุณธรรม และความรับผิดชอบต่อสังคม บริษัทพร้อมเดินหน้าพัฒนา การให้บริการด้านหลักทรัพย์และการลงทุนอย่างมีคุณภาพ โปร่งใส ไปพร้อม ๆ กับการพัฒนาบุคคลากร เพื่อนำไปสู่การเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนสืบไป

ในนามของประธานคณะกรรมการบริษัท ต้องขอขอบพระคุณ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ ที่ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด และขอชมเชยผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่ทุ่มเทและมุ่งมั่นสร้างผลงานให้แก่บริษัทด้วยดีตลอดมา



นายประพล มิลินทจินดา
ประธานคณะกรรมการบริหาร

สารจากประธานคณะกรรมการบริหาร

การดำเนินงานในปี 2558 บริษัทยังคงมุ่งมั่นรักษาการให้บริการ สร้างโอกาส และช่องทางการลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยบริการที่ครบวงจร ครอบคลุมทั่วทั้งประเทศ ด้วยศักยภาพและความพร้อมทั้งด้านกลยุทธ์ แผนงาน ระบบปฏิบัติงาน และด้วยความวิริยะอุตสาหะของคณะผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ คือ พลังสำคัญที่ทำให้บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) สามารถก้าวข้ามอุปสรรค และความท้าทายต่าง ๆ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทมีการพัฒนาการให้บริการด้านหลักทรัพย์และการลงทุน สามารถตอบสนองความต้องการอันหลากหลายของลูกค้าอย่างครบวงจร ซึ่งนอกจากจะทุ่มเทในเรื่องความสะดวก รวดเร็ว มีข้อมูลที่ครบถ้วน เพียงพอสำหรับการตัดสินใจลงทุนแล้ว บริษัทยังคงมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจด้วยการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคุณธรรมและความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนตลอดไป



นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์
ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล
และความรับผิดชอบต่อสังคม

รายงานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นในปี 2556 โดยมุ่งมั่นที่จะให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการประชาชนด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางของหน่วยงานที่กำกับดูแล อาทิเช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสถาบันคณะกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน โดยมอบหมายให้ ข้าพเจ้า นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์ กรรมการอิสระของบริษัทเป็นประธานคณะกรรมการฯ และผู้ทรงคุณวุฒิที่เป็นบุคคลภายนอกและไม่ได้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท อีก 3 ท่าน ได้แก่ นายวีระศักดิ์ ฟูตระกูล นายสุรชัย ภู่ประเสริฐ ดร.สรจักร เกษมสุวรรณ เป็นกรรมการในคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งนี้เพื่อให้มีความเป็นอิสระอย่างแท้จริงในการกำกับดูแลกิจการให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และสอดคล้องกับข้อกำหนดกฎหมาย รวมถึงดูแลให้หลักการกำกับดูแลที่ดีมีผลในทางปฏิบัติ เนื่องจากไม่มีผลประโยชน์โดยตรงต่อผลการดำเนินงานของบริษัท พร้อมทั้งกำหนดให้ดูแลการดำเนินงานในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมด้วย โดยมีการกำหนดหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ไว้ดังนี้

- เสนอแนวนโยบายเกี่ยวกับหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงนโยบายในการ สร้าง พัฒนาและส่งเสริมภาพลักษณ์ และตราผลิตภัณฑ์ ของบริษัท
- กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการต่าง ๆ เป็นต้น
- ทบทวนนโยบายด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
- เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และข้อปฏิบัติของคู่มือพนักงาน รวมถึง ผู้บริหาร กรรมการ และ ที่ปรึกษา
- ส่งเสริม สนับสนุน การมีวัฒนธรรมองค์กรในการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและกิจกรรมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้มีผลในทางปฏิบัติ

ในปี 2558 ต่อเนื่อง ปี 2559 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ได้มีการประชุมเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบในการดำเนินกิจกรรมส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยมุ่งเน้นเรื่องการประกอบธุรกิจให้มีมาตรฐานเหนือกว่าข้อกำหนดของกฎหมาย และคำนึงถึงความโปร่งใส ซื่อสัตย์ สุจริต และใส่ใจในคุณธรรม เป็นสำคัญ โดยมีกิจกรรมที่สำคัญดังนี้

- กำหนดให้บริษัทเข้าร่วมโครงการต่อต้านการคอรัปชั่น ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย โดยปัจจุบันได้มีการยื่นหนังสือแสดงเจตจำนงค์ในการเข้าร่วมโครงการแล้ว
- กำหนดนโยบายการต่อต้านคอรัปชั่น นโยบายการให้ความช่วยเหลือทางการเมือง นโยบายการบริจาคเพื่อสังคม และนโยบายการรับของขวัญและรางวัล โดยให้มีผลบังคับในทุกระดับตั้งแต่ กรรมการ ที่ปรึกษา ผู้บริหาร และพนักงาน และให้ถือเป็นข้อบังคับในการทำงานของบริษัท ซึ่งจะมีผลบังคับใช้ในปี 2559 นี้
- กำหนดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในแนวทางที่สอดคล้องกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการเกี่ยวโยง
- ทบทวนการปฏิบัติงานของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ของโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
- ส่งเสริมให้มีการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม อาทิเช่น การเข้าร่วมโครงการสานใจไทยสู่ชายแดนใต้ ของมูลนิธิรัฐบุรุษ ฯพณฯ พลเอกเปรม ติณสูลานนท์ โครงการเสริมสร้างความรู้ทางการเงินสู่ผู้ด้อยโอกาสในการเข้าถึงแหล่งความรู้ โครงการจัดทำคู่มือความรู้ทางการเงินแก่ผู้สูญเสียความสามารถทางสายตา เป็นต้น
- พิจารณาให้ความเห็นในแนวทางการรายงานการปฏิบัติงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่กำหนดไว้โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยครบถ้วนทั้ง 5 หมวด ที่จะบรรจุไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท

บริษัทเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่า การดำเนินธุรกิจของบริษัท ตามหลักการที่กล่าวข้างต้น คือ โปร่งใส ซื่อสัตย์ สุจริต และใส่ใจในคุณธรรม และการมีพัฒนาการในการกำกับดูแลกิจการอย่างต่อเนื่อง และการมีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง จะนำมาซึ่งการประกอบธุรกิจที่มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนยาวนาน ทั้งนี้เพื่อสร้างความเชื่อถือและความมั่นใจ ให้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้าของบริษัท คู่ค้าของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่มอบความไว้วางใจให้แก่ คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ในการดูแลกิจการให้ดียิ่งขึ้นตลอดไป

วิสัยทัศน์ พันธกิจ



วิสัยทัศน์

"มุ่งสร้างความมั่งคั่งแก่ลูกค้า"

พันธกิจ

- ครอบคลุมการบริการแบบครบวงจร
- พัฒนามาตรฐานในการให้การบริการ
- กำกับการดูแลกิจการอย่างโปร่งใสตรวจสอบได้
- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตร ต่างประเทศ



กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัท ได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไปใน 3 กลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กลุ่มบริหารการลงทุน
3. กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ

เพื่อตอกย้ำถึงการเป็นหนึ่งในผู้นำทางด้านสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า บริษัทได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็นผู้ให้บริการทางด้านการลงทุน ในสินทรัพย์ทางการเงินที่ครบวงจร ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม หรือบริการทางด้านวาณิชธนกิจ สำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชน โดยบริษัทได้สรรหาบุคลากรที่มีความชำนาญและประสบการณ์ในด้านการลงทุน รวมทั้งระบบงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เพื่อการให้บริการที่ครบวงจรแก่นักลงทุน ซึ่งจะไม่จำกัดเพียงในพื้นที่กรุงเทพมหานคร โดยบริษัทมีแผนการกระจายโอกาสทางธุรกิจดังกล่าวข้างต้นไปยังทุกภูมิภาคของประเทศ โดยใช้ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจนำร่องไปยังหัวเมืองหลัก ไม่เพียงเท่านั้น บริษัท มีแผนงานที่จะขยายตัวไปยังประเทศในกลุ่มประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2559 โดยจะเริ่มจากสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (ประเทศพม่า) และสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งธุรกิจหลักที่บริษัทจะเข้าไปมีบทบาทได้แก่ ธุรกิจทางด้านวาณิชธนกิจ รวมทั้งการเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศด้วย

บริษัทมีความมั่นใจว่าด้วยกลยุทธ์ คุณภาพของบุคลากร ระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้องบริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้



หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิติยากร
ประธานคณะกรรมการ
กรรมการอิสระ

อายุ	65 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาตรี สาขาโรงแรม, Hawaii School of Businees
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 106/2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2556 - ปัจจุบัน - ประธานคณะกรรมการ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน - ประธานกรรมการสหกรณ์ : สหกรณ์ออมทรัพย์เมืองทอง จำกัด 2535 - ปัจจุบัน - เลขานุการในพระเจ้าวรวงศ์เธอ พระองค์เจ้าโสมสวลี : วังเทเวศน์
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
กรรมการอิสระ

อายุ	63 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาเอก Public Administration, Golden Gate University - ปริญญาโท Public Administration, Ohio State University - ปริญญาตรี Political Science, Ohio State University
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2556 - ปัจจุบัน - ประธานกรรมการตรวจสอบ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2555 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษาประธานกรรมการ : บมจ.เจริญโภคภัณฑ์อาหาร 2554 - ปัจจุบัน - ประธานกรรมการ / คณะกรรมการการจัดทำแผนประชาสัมพันธ์เชิงรุก : วุฒิสภา 2550 - ปัจจุบัน - คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา : วุฒิสภา - กรรมการ : กรมประชาสัมพันธ์
อื่นๆ	- ประธานคณะที่ปรึกษา / โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี : กระทรวงพาณิชย์
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์
ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม / กรรมการอิสระ

อายุ	50 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท นิติศาสตร์มหาบัณฑิต (LL.M), มหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ สหรัฐอเมริกา - ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยม) (LL.B), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Role of the Chairman Program (RCP) ปี 2556 - Director Accreditation Program (DAP) ปี 2552 - Director Certification Program (DCP) - Role of the Compensation Committee (RCC) - Role of the Nomination & Governance Committee (RNG), - Corporate Governance for Executive (CGE)
อื่นๆ	- การกำกับดูแลกิจการสำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของรัฐวิสาหกิจ" องค์การมหาชนรุ่นที่ 4 ของสถาบัน PDI
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2556 - ปัจจุบัน - กรรมการอิสระ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2552 - ปัจจุบัน - ประธานบริษัท : MCS Automation Technology Co., Ltd. ปัจจุบัน - เลขาธิการ : สมาพันธ์สมาคมภาพยนต์แห่งประเทศไทย 2551 - 2552 - ประธานกรรมการ : การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย อื่นๆ - รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา : กระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา - ผู้อำนวยการบริหารสถาบันระหว่างประเทศเพื่อการค้าและการพัฒนา : องค์การมหาชน, ITD - ประธานกรรมการการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย : กรรมการรัฐวิสาหกิจ - ประธานกรรมการการกีฬาแห่งประเทศไทย : กรรมการรัฐวิสาหกิจ - เลขานุการประธานรัฐสภา : รัฐสภาฝ่ายการเมือง - เลขานุการประธานตุลาการรัฐธรรมนูญ : ฝ่ายตุลาการรัฐธรรมนูญ - รองเลขาธิการนายกรัฐมนตรีฝ่ายการเมือง : เลขานุการนายกรัฐมนตรี - ที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงศึกษาธิการ : กระทรวงศึกษาธิการ - ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี : กระทรวงศึกษาธิการ - ประธานที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม : กระทรวงแรงงาน - ผู้ช่วยรัฐมนตรีประจำกระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์ : ผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมือง - ผู้ช่วยรัฐมนตรีประจำกระทรวงวัฒนธรรม : ผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมือง - สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบบัญชีรายชื่อ (พ.ศ.2548) และแบบสัดส่วน (พ.ศ. 2550) - รองประธานกรรมาธิการเด็ก สตรี เยาวชน ผู้สูงอายุและผู้พิการ สภาผู้แทนราษฎร
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายไพสิฐ แก่นจันทน์
กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

อายุ	55 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท Executive MBA, สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ - ปริญญาโท Development Administration, Western Michigan University - ปริญญาโท Political Science, Western Michigan University - ปริญญาตรี รัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่น 13/2556 - Director Certification Program (DCP) รุ่นปี 56/2548 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น 8/2558 - Risk Management Committee Program (RMP) รุ่น 4/2557 - Role of Compensation Committee Program (RCC) รุ่น 18/2557 - Role of Nomination and Governance Committee Program (RNG) รุ่น 6/2557
อื่นๆ	- หลักสูตรนักบริหารระดับสูงธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่น 1 (นมธ. 1) - Certificate in Hotel Real Estate Investment & Asset Management 2008, Cornell University, U.S.A
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2559 - ปัจจุบัน - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บมจ. แกรนด์ แอสเสท โฮเทลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ 2556 - ปัจจุบัน - กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2553 - 2559 - Principal : Hospitality Advisory Services (Thailand) 2553 - 2555 - Chief Representative Hotel Development Thailand : Marriott Hotel & Resort Asia 2550 - 2552 - SEVP & Chief Investment Officer : TCC Hotel Group - SEVP & Chief Operation Officer : TCC Hotel Group 2549 - 2549 - กรรมการผู้จัดการใหญ่ : บมจ.แกรนด์ แอสเสท ดีเวลลอปเม้นท์ 2539 - 2549 - รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ : บมจ.ดิเอราวัณกรุ๊ป
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นางสาวศิริพร ทองคำ
กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

อายุ	42 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น 3 / 2558
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2556 - ปัจจุบัน - กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2550 - ปัจจุบัน - กรรมการ : บจ. 504 แอลเค คอนสตรัคชั่น 2550 - 2551 - ที่ปรึกษาคณะกรรมการ : บมจ.กมลประกันภัย
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



ดร.วิชญะ เครืองาม
กรรมการ

อายุ	34 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- นิติศาสตร์ดุษฎีบัณฑิต (J.S.D), มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบริ์กลีย์
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- นิติศาสตร์มหาบัณฑิต (LL.M), มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบริ์กลีย์ - นิติศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยม), จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 22/2559 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558 - Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 116/2558
อื่นๆ	- นักบริหารกระบวนการยุติธรรมทางการปกครองระดับสูง (บยป.) รุ่นที่ 6 สำนักงานศาลปกครอง - ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.) รุ่นที่ 16 สำนักงานศาลยุติธรรม - ผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย (ปนป.) รุ่นที่ 1 สถาบันพระปกเกล้า - เนติบัณฑิตไทย, สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภาในพระบรมราชูปถัมภ์ - ฝึกอบรมวิชาว่าความ, สภาทนายความในพระบรมราชูปถัมภ์
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2557 - ปัจจุบัน - กรรมการ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2557 - ปัจจุบัน - กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน / : บมจ.เจนเนอรัล เอนจิเนียริ่ง 2558 - ปัจจุบัน - ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล : บมจ.เจนเนอรัล เอนจิเนียริ่ง 2557 - ปัจจุบัน - กรรมการอิสระ : บมจ.นามยง เทอร์มินัล 2559 - ปัจจุบัน - กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน : บมจ.นามยง เทอร์มินัล 2557 - ปัจจุบัน - กรรมการอิสระ : บมจ.ศิครินทร์ 2553 - ปัจจุบัน - ผู้เชี่ยวชาญฝ่าย Corporate Affairs : บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น 2553 - ปัจจุบัน - อาจารย์ประจำ คณะนิติศาตร์ : มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ 2553 - ปัจจุบัน - อาจารย์พิเศษ คณะสังคมศาสตร์บูรณาการ : มหาวิทยาลัยขอนแก่น



ดร.วิชญะ เครืองาม
กรรมการ
(ต่อ)

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2559 - ปัจจุบัน - นักวิชาการประจำคณะกรรมาธิการ : คณะกรรมาธิการขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศด้านกีฬา ศิลปะ วัฒนธรรม การศาสนา คุณธรรม และจริยธรรม สภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ 2559 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษาประจำคณะอนุกรรมาธิการ : คณะอนุกรรมาธิการขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศด้านการปฏิรูปเร็ว สภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ 2558 - ปัจจุบัน - กรรมการ สมาคมนิสิตเก่านิติศาสตร์ : จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 2556 - ปัจจุบัน - กรรมการ / ประธานคณะกรรมการกิจกรรมเพื่อสังคม / ประธานคณะกรรมการฝ่ายประชาสัมพันธ์ : สมาคมแบดมินตันแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์ 2556 - 2557 - อนุกรรมาธิการ : อนุกรรมาธิการเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสาธารณะ วุฒิสภา 2556 - 2557 - ที่ปรึกษาประจำคณะอนุกรรมาธิการ : อนุกรรมาธิการศึกษาระเบียบข้อบังคับ คำสั่ง และกฎหมายที่เกี่ยวข้องด้านการสื่อสารสารสนเทศและโทรคมนาคม 2549 - 2553 - ทนายความ : บจ. ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย)
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายประพล มิลินทจินดา
กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหาร

อายุ	55 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	24.372
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท สาขาการเมืองการปกครอง, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ปริญญาตรี สาขาการรัฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น 3/2558
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2556 - ปัจจุบัน - กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหาร : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2554 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร : บมจ.ทรีซิกตี้ไฟว์ 2549 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษา : บจ.อินดีเพนเด้นท์ แอดไวส์เซอร์ 2552 — 2554 - เลขานุการรัฐมนตรี : กระทรวงพาณิชย์
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ
กรรมการ / กรรมการบริหาร

อายุ	48 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2556 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจบัณฑิต, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาตรีสาขาวิศวกรรมศาสตร์, สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 70/2549 - Audit Committee Program(ACP) รุ่นที่ 12/2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 2/2558
อื่นๆ	- หลักสูตรนักปกครองระดับสูง (นปส.) รุ่นที่ 49 กระทรวงมหาดไทย
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2557 - ปัจจุบัน - กรรมการ / กรรมการบริหาร : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2556 - 2557 - ที่ปรึกษาคณะกรรมการ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2557 - ปัจจุบัน - กรรมการ / กรรมการบริหาร : บจ.บริหารสินทรัพย์เอเอเอ็มซี 2556 - ปัจจุบัน - กรรมการ : บมจ.อินเตอร์เนชั่นแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น 2556 - ปัจจุบัน - กรรมการบริษัท/ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ : บมจ.สยามเวลเนสกรุ๊ป 2552 —2553 - รองผู้อำนวยการ/ที่ปรึกษาประธานคณะกรรมการ : องค์การคลังสินค้า 2551 - 2552 - กรรมการบริหารอนุกรรมการกลั่นกรองและพัฒนาองค์กร : องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้ 2550 - 2551 - คณะกรรมการ : หอการค้าไทย
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายอังกูร พิมพะกร
กรรมการ / กรรมการบริหาร

อายุ	60 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2558 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา - ปริญญาตรีกฎหมาย, มหาวิทยาลัยรามคำแหง
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่น 8/2558
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2558 - ปัจจุบัน - กรรมการ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2557 - 2558 - กรรมการบริหาร : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2557 - ปัจจุบัน - กรรมการ / กรรมการบริหาร : บจ. บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี 2545 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษากฎหมาย : กลุ่มบจ.ศรีทองพาณิชย์ 2545 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษากฎหมาย : บจ. ซี.ไอ.เอ็น.เอ สเตท 2545 - ปัจจุบัน - ที่ปรึกษากฎหมาย : บมจ. ชาญอิสระ ดีเวลอปเม้นท์ 2541 - ปัจจุบัน - กรรมการ บริษัท สำนักกฎหมาย อังกูร พิมพะกร จำกัด
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์



นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์
กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ	50 ปี
ระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง	2558 - ปัจจุบัน
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	-ไม่มี-
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	-ไม่มี-
คุณวุฒิทางการศึกษา	- ปริญญาโท MBA, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
การผ่านหลักสูตรอบรมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
อื่นๆ	- ผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท Fundamental Practice for Corporate Secretary : FPCS รุ่นที่ 28/2556 สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี	2558 - ปัจจุบัน - กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2557 - 2558 - ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2556 - 2557 - ผู้บริหารอาวุโส สายงานกิจการองค์กร และเลขานุการบริษัท : บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) 2555 - 2556 - Executive Vice president : บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน) 2554 - 2555 - Chief Operating Officer : บล.อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2546 - 2554 - Executive Vice president : บล.เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
ประวัติการกระทำผิดกฎหมายในระยะ 10 ปีย้อนหลัง	ไม่เคยถูกพิพากษาว่ามีการกระทำผิดทางอาญา ไม่เคยถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือพิพากทรัพย์ ไม่เคยเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทและห้างหุ้นส่วนที่ถูกพิพากษาให้เป็นบุคคลล้มละลายหรือถูกพิทักษ์ทรัพย์

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท
1. นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	50	- ปริญญาโท MBA, มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2557 - 2558 2556 - 2557 2555 - 2556 2554 - 2555 2546 - 2554	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ผู้บริหารอาวุโส สายงานกิจการองค์กร และเลขานุการบริษัท Executive Vice president Chief Operation Officer Executive Vice president	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.บัวหลวง จำกัด (มหาชน) บล.อาร์เอชบี โอเอสเค จำกัด (มหาชน) บล.เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)
2. นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	51	- ปริญญาโท, สาขาการจัดการ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาโท Psychology มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2556 - 2558 2549 - 2556	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้อำนวยการ สายงานการตลาด Managing Director	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เคจีไอ จำกัด (มหาชน)
3. นางอัมพร เจียมมั่นจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	53	- ปริญญาโท สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2558 - 2558 2550 - 2556 2548 - 2550 2547 - 2548 2542 - 2547	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ผู้อำนวยการบริหาร รองกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้จัดการ ผู้อำนวยการอาวุโส	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บจ.เงินทุน แอดวานซ์ บล.ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) บล.ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) บล.ซีแอลเอสเอ จำกัด (มหาชน) บล.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
4. นายกนก วงศราวิทย์ ผู้บริหารอาวุโส สายงานพัฒนาธุรกิจ และกลยุทธ์องค์กร	47	- ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์, University of Wollongong	-	-	2556 - ปัจจุบัน 2554 - 2556 2551 - 2554	ผู้บริหารอาวุโส สายงานพัฒนาธุรกิจ และกลยุทธ์องค์กร Senior Executive Vice President Wealth Management Senior Deputy, ManagingDirector Business Development Group	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) บล.ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท
5. นายกิตติพงศ์ วิภูภิญโญ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1	45	- ปริญญาโท การจัดการทางการเงิน, มหาวิทยาลัยมหิดล	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2556 - 2558 2556 - 2556 2555 - 2556	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจ 2 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวาณิชธนกิจ	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เอเซียเวลท์ จำกัด บล.คันทรีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บล.ไอร่า จำกัด (มหาชน)
6. นายธีรวัจน์ จงทวีผล กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 2	53	- ปริญญาโท MBA (Finance), Oklahoma State University - ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2552 - 2557	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 2 รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
7. นายกษิดิศ นุชตาล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	47	- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ, มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2557 - 2558 2548 - 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการ	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บลจ.เมอร์ชั่น จำกัด บล.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)
8. นางสาวมณี เข็มทอง ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	50	- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี, มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-	-	2558 - ปัจจุบัน 2556 - 2558 2541 - 2556	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บล.ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
9. นางสาวโอบอ้อม รัตนะผล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน	51	- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์, มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ปริญญาโท สถิติประยุกต์, สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์	-	-	2557 - ปัจจุบัน 2549 - 2557	ผู้อำนวยการอาวุโส ผู้อำนวยการอาวุโส	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน) บล.ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

หน่วย:ล้านบาท

งวดงบการเงิน ณ วันที่	งบปี 56 31 ธันวาคม 2556	งบปี 57 31 ธันวาคม 2557	งบปี 58 31 ธันวาคม 2558
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	1,013.38	3,314.06	2,235.40
หนี้สินรวม	85.46	2,211.36	1,076.83
ส่วนของผู้ถือหุ้น	927.92	1,102.71	1,158.57
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	844.08	1,009.74	1,224.24
รายได้รวม	50.20	711.72	643.61
กำไรสุทธิ	(40.07)	6.59	(190.63)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.05)	0.01	(0.16)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
ROA (%)	(3.96)	0.30	(6.87)
ROE (%)	(4.23)	0.65	(16.86)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	(79.83)	0.93	(29.62)
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	**31 ธันวาคม 2556**	**31 ธันวาคม 2557**	**31 ธันวาคม 2558**
ราคาปิด (บาท)	10.80	1.45	0.41
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	1,823.22	1,474.23	136.30
P/E (เท่า)	N/A	N /A	N/A
P/B (เท่า)	1.90	1.33	0.43
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	5.7	1.09	0.95
อัตราส่วนเงินปันผลตอนแทน (บาท)	N/A	N/A	N/A

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท • ธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ - การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเตอร์เน็ต • ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า • ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ • ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน • ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ • ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ • ธุรกิจตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 63 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เลขทะเบียนบริษัท	0107536001575 (เดิมทะเบียนเลขที่ บมจ.231)
โฮมเพจบริษัท	www.aecs.com
โทรศัพท์	0-2659-3456
โทรสาร	0-2659-3457
ทุนจดทะเบียน	2,414,615,498 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)
ทุนชำระแล้ว	1,224,244,758 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)
จำนวนหุ้น	1,224,244,758 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	1 บาท
ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นสามัญ
ผู้สอบบัญชี	นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4951 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคาร เลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท	• บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 0-2009-9000 โทรสาร : 0-2009-9991 Website : http://www.set.or.th/tsd E-mail : setcontactcenter@set.or.th

ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท กฤตณิน จำกัด
  เลขที่ 29 อาคารวานิสสา ชั้น 2 ห้อง 2 บี ซอยชิดลม
  ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพรีเมียร์ จำกัด
  อาคาร ดิ ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์
  แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

นักลงทุนสัมพันธ์

สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 63 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2695-3317
โทรสาร : 0-2659-3388
E-mail : thaveedej.u@aecs.com, arada.l@aecs.com

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

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลัก คือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้ (1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) กิจการค้าหลักทรัพย์ (3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน (4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (6) การจัดการเงินร่วมลงทุน (7) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบันบริษัทได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 15 สาขา คือ เขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล จำนวน 9 สาขา ได้แก่ สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาเซ็นทรัลลาดพร้าว สาขาสีลม สาขาประชาชื่น สาขาอาคารเดอะไนน์ สาขาอาคารมหาทุนพลาซ่า สาขาพหลโยธิน สาขาบางนา และสาขาแฟชั่นไอส์แลนด์ สำหรับสาขาในต่างจังหวัด จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สาขาเชียงใหม่-ถนนมหิดล สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน สาขานครศรีธรรมราช สาขาหาดใหญ่ สาขานครสวรรค์ และสาขาสระบุรี

ปี 2554

- เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2554 บริษัทได้ขายธุรกิจและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แต่ไม่รวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจดังกล่าว และโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจดังกล่าวและบัญชีลูกค้าให้แก่ ยูโอบี เคย์เฮียน และบริษัทได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และหยุดดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ ภายหลังการขายและโอนธุรกิจบริษัทยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์และกิจการที่ปรึกษาการลงทุนต่อไป

ปี 2555

- เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2555 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทมี บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ยูโอบี เคย์เฮียน”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่โดยถือหุ้นร้อยละ 93.47 ของทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมด และมีบริษัท ยูโอบี เคย์เฮียน โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์เป็นบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกลุ่ม

ปี 2556

- เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทได้รับแจ้งจาก ยูโอบี เคย์เฮียน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทว่า ยูโอบี เคย์เฮียน ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นโดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่จำนวน 157,796,396 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 93.47 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง
- เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)”

- เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ย้ายสำนักงานใหญ่จาก เลขที่ 1550 ชั้น 4-5 อาคารธนภูมิ ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร มาที่ เลขที่ 63 ชั้น 17 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ปี 2557

- เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบครบวงจร: Full License Services) ทำให้บริษัทสามารถประกอบธุรกิจทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ครบวงจร อันได้แก่

    - ธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก (1) การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) การค้าหลักทรัพย์ (3) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (4) การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (5) การจัดการกองทุนรวม (6) การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (7) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (8) การจัดการเงินร่วมลงทุน

    - ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 (1) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (2) การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (3) การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (4) การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

- เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2557 ได้มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจและกระจายการลงทุนให้มีความหลากหลายและสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจ รวมทั้งก่อให้เกิด synergies กับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท สามารถดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากการรับซื้อ หรือรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของสถาบันการเงินและนำมาบริหารหรือจำหน่ายต่อไป และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2557 มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวข้างต้น

- เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2557 นายกอบเกียรติ บุญธีรวร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารลาออก และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557 ได้มีมติแต่งตั้ง นายประพล มิลินทจินดา ประธานกรรมการบริหาร เป็นรักษาการประธานเจ้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558

ปี 2558

- เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จากการเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ โดยมีเงื่อนไขการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 2 หุ้น ควบกับ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิ (AEC-W3) จำนวน 50,000,000 หน่วย โดยที่ราคาขายหุ้นสามัญแก่ผู้ลงทุน โดยเฉพาะเจาะจงนี้ จะต้องมีราคาไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดเฉลี่ย 15 วันทำการก่อนการกำหนดราคา พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ (AEC-W3) ในราคาหน่วยละ 0 บาท อัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้น ราคาการใช้สิทธิ 3.00 บาทต่อหุ้น กำหนดแปลงสภาพ ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายนของทุกปี

- เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติรับทราบการลาออกจากตำแหน่งรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของนายประพล มิลินทจินดา โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 และมีมติ
  1. แต่งตั้ง นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ ดำรง ตำแหน่ง กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม แทนนายกอบเกียรติ บุญธีรวร
  2. แต่งตั้ง นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558

- เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้มีมติ ดังนี้
  1. ลดทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. โดยลดทุนจดทะเบียนจาก จำนวน 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท
  2. เพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. โดยเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก จำนวน1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท
     และได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุน และจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อ กรมพัฒนาการค้า กระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558
  3. ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) — (“AEC-W4” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4”) จำนวนไม่เกิน 300,000,000 หน่วย
     โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วย ของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน
  4. ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) — (“AEC-W5” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5”) จำนวนไม่เกิน 200,000,000 หน่วย
     โดยกำหนดเงื่อนไขการจองซื้อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน หุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิ)

5. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 89,211,600 หุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) โดยบริษัทต้องทำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) เมื่อบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 (AEC-W4) และรุ่นที่ 5 (AEC-W5) ทั้งนี้ เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขการปรับสิทธิที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ข้อ 4.2 1) (ข) และ (ค)

- เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 นายอภิชัย เตชะอุบล กรรมการ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการของบริษัท
- เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการบริหารและกรรมการ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริหาร และกรรมการของบริษัท
- เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นายอังกูร พิมพะกร ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหารและกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายอภิชัย เตชะอุบล และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2558
- เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2558 นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ์ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ลาออกจากตำแหน่ง ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
- เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้ง นางอัมพร เจียมมั่นจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2559

1 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายได้	2558		2557		2556	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	490,699,210	74.31	442,926,595	61.36	7,000,849	13.94
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72,773,087	11.02	35,145,317	4.87	385,678	0.77
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	7,968,381	1.21	12,624,562	1.75	5,958,108	11.87
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่นๆ สำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	58,833,729	8.91	71,351,714	9.89	329,472	0.66
กำไร (ขาดทุน) จากการลงทุน	(80,482,069)	(12.19)	93,461,455	12.95	11,496,209	22.90
ดอกเบี้ยรับ	91,985,848	13.93	64,060,456	8.87	22,706,014	45.23
รายได้อื่น	18,522,060	2.81	2,269,409	0.31	2,324,366	4.63
รวม	660,300,246	100.00	721,839,508	100.00	50,200,696	100.00

ค่าใช้จ่าย	2558		2557		2556	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	74,220,657	8.69	54,913,553	7.75	60,131	0.07
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	95,592,428	11.19	77,726,403	10.97	6,107,511	6.80
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	447,967,571	52.43	401,322,501	56.67	29,476,388	32.83
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	127,397,531	14.91	98,864,973	13.96	17,029,561	18.97
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	20,430,667	2.39	14,400,667	2.03	24,164,760	26.91
ค่าตอบแทนกรรมการ (ดำเนินงานต่อเนื่อง)	0	0.00	0	0.00	0	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	89,281,146	10.45	66,141,877	9.34	13,187,268	14.69
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	685,076,915	80.18	580,730,018	82.00	83,857,977	93.39
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(491,590)	(0.06)	(5,136,913)	(0.73)	(235,508)	(0.26)
รวม	854,398,410	100.00	708,233,061	100.00	89,790,111	100.00

2 บริการของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตัวแทนซื้อตราสารอนุพันธ์ (TFEX) มุ่งให้บริการแก่ลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า

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

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)

บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)

บริการซื้อขายทางอินเทอร์เนต (E-Trading)

บริการด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking)

บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)

บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)

บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทมีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุม เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

- **ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์**

  - **บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)**

    บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามวงเงินซึ่งพิจารณาจากหลักฐานการเงินที่นำมาแสดง ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและกำหนดให้ฝากหลักประกันเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์มีมูลค่าเป็น 20% ของวงเงินที่สามารถซื้อได้ (ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556) ทั้งนี้ เงินวางหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทจะได้รับดอกเบี้ย (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นไปตามประกาศของบริษัท) ซึ่งการชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์นั้น กำหนดให้ชำระภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ (T+3) โดยการตัดเงินผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) และกรณีรับเงินค่าขายหลักทรัพย์นั้น ลูกค้าจะได้รับชำระในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขาย โดยผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติดังกล่าวเช่นกัน

    อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อก็ต่อเมื่อบริษัทได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

  - **บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)**

    เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัททั้งจำนวน โดยเงินวางหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทจะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน

    อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้าจะมีอำนาจซื้อเพิ่มได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

  - **บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)**

    เป็นบัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ลูกค้าต้องนำเงินสด หรือหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้กับบริษัทก่อนซื้อหลักทรัพย์ตามอัตราส่วนของหลักประกันเริ่มแรกขั้นต่ำ

(Initial Margin Rate: IM) ที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ บริษัทจะมีการคำนวนมูลค่าหลักประกันทุกวัน หากมูลค่าหลักทรัพย์ ดังกล่าวลดลงแล้วทำให้สัดส่วนมูลค่าหลักประกันของลูกค้าต่ำกว่าเกณฑ์รักษาสภาพ (Maintenance Margin Rate: MM) ที่กำหนด ลูกค้าจะถูกเรียกให้วางหลักประกันเพิ่มเติมให้มูลค่าหลักประกันอยู่ที่ระดับ MM ดังกล่าว หรือถูกบังคับให้ขายหลักประกัน (Force Sell) หากลูกค้าไม่นำเงินมาวางเป็นหลักประกันเพิ่มเติม

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ นักลงทุน บริษัทจึงมีบริการตัวแทนนายหน้าตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มีการซื้อขายผ่าน บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้แก่ ฟิวเจอร์ส (Futures), ออปชั่นส์ (Options) และออปชั่นส์บนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures)

- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต

การลงทุนในหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ด้วยระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเตอร์เน็ต เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน ไม่ว่าจะไปที่ไหนก็สามารถ เห็นราคาซื้อขาย และส่งคำสั่งซื้อขายได้อย่างสะดวกรวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์และยังสามารถใช้ข้อมูลการลงทุนเพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพในการตัดสินใจลงทุนได้อีกด้วย

- บริการด้านวาณิชธนกิจ

- **บริการที่ปรึกษาทางการเงิน**

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

- **การควบรวมกิจการ**

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุนที่มีศักยภาพผ่านเครือข่ายพันธมิตร และลูกค้า ประเมินสถานะกิจการและให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคามูลค่าที่เหมาะสมในการควบรวมกิจการ รวมทั้ง ให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม การเจรจาต่อรองและการดำเนินการในการควบรวมกิจการ

- **การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของทุน**

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนในการออก และเสนอขายหลักทรัพย์ให้กับประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) การจดทะเบียนหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (PO) การจัดหานักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement : PP)

- **การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของหนี้สิน**

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารทางการเงิน อาทิ การออกหุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน การจัดหาสินเชื่อการจัดหาสินเชื่อใหม่เพื่อทดแทนสินเชื่อเดิม และการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

- **กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน**

ให้คำแนะนำในรูปแบบการจัดโครงสร้างกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ประเด็นด้านกฎหมายและภาษี การจัดจำหน่ายการจัดหาเงินทุนโดยการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

- **ที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้**

ให้บริการแบบครบวงจรในเรื่องการปรับโครงสร้างหนี้ ได้แก่ การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงินให้คำแนะนำในเรื่องของขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ ตลอดจนให้คำแนะนำในการซื้อหนี้ที่มีปัญหา

- **การจัดโครงสร้างองค์กร**

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กร ตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นทางด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่างๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

- **การปรับโครงสร้างเงินทุน**

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วนของทุนและส่วนของหนี้สินโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของเจ้าของ

- บริการซื้อขายกองทุนรวม

บริษัทมีการให้บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ชั้นนำ ผ่านบริษัทที่เดียวและยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ทการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใดๆ เพิ่มเติม ให้บริการข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจในการคัดเลือกกองทุนที่หลากหลายครอบคลุมและทันเหตุการณ์ เช่น ข่าวสารบทวิเคราะห์การลงทุนข้อมูลเปรียบเทียบรายละเอียด และผลการดำเนินงานกองทุน เป็นต้น ให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญที่พร้อมให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการลงทุน ที่ตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทเป็นตัวแทน คือ

- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พรินซิเพิล จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม โซลาริส จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
- หลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด

- บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางในการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้าและนักลงทุนได้มากขึ้น

- บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ธุรกิจด้านบริหารกองทุนของบริษัท มุ่งเน้นธุรกรรมด้านบริหารกองทุนส่วนบุคคลเพื่อสร้างความมั่งคั่งจากเงินลงทุนที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า ภายใต้แนวคิด “ตอบสนองความต้องการเฉพาะราย” หรือ “Tailor Made” บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าที่อาจมีความต้องการออกแบบนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับแนวคิดของตนเอง บวกกับความรู้ความสามารถของทีมงานบริหารกองทุน เพื่อตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าในเรื่องอัตราผลตอบแทน ระดับความเสี่ยงในการลงทุน รวมถึงข้อจำกัดด้านการลงทุนต่างๆ ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยปกติทั่วไปที่มักจะเน้นแนวทางแบบครอบคลุมวงกว้าง แต่มิได้มุ่งไปสู่ความต้องการของลูกค้าเฉพาะราย

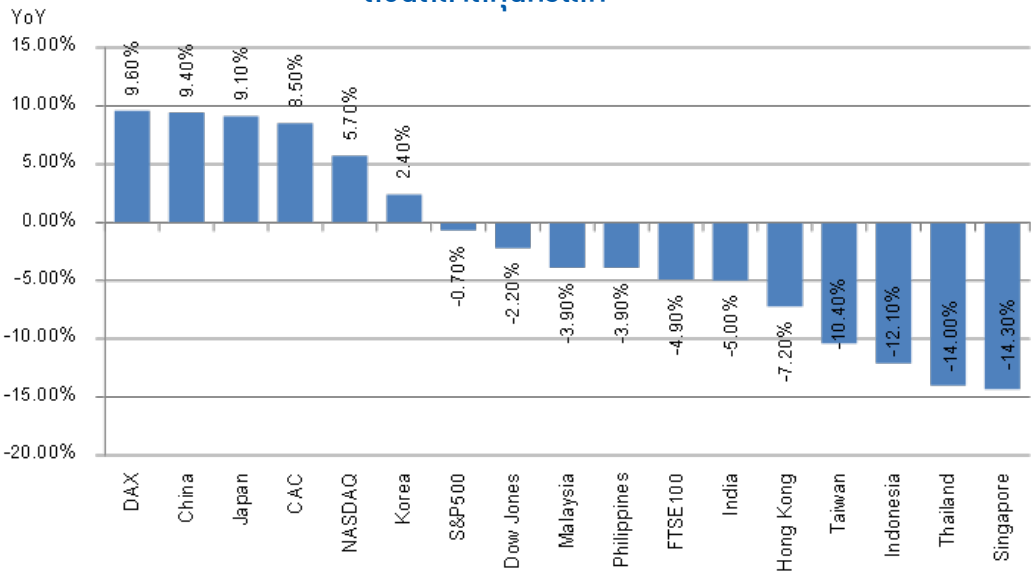
ภายใต้วิสัยทัศน์ดังกล่าวบริษัทจึงได้คัดสรรทีมงานบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์เชิงปริมาณ และกลยุทธ์การลงทุน ที่ผ่านงานด้านตลาดทุนด้วยประสบการณ์มากกว่า 20 ปี จึงสามารถออกแบบนโยบายการลงทุนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด เพื่อสะท้อนความเป็นมืออาชีพด้านการลงทุน

3 การตลาดและการแข่งขัน (Research)

- ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2558

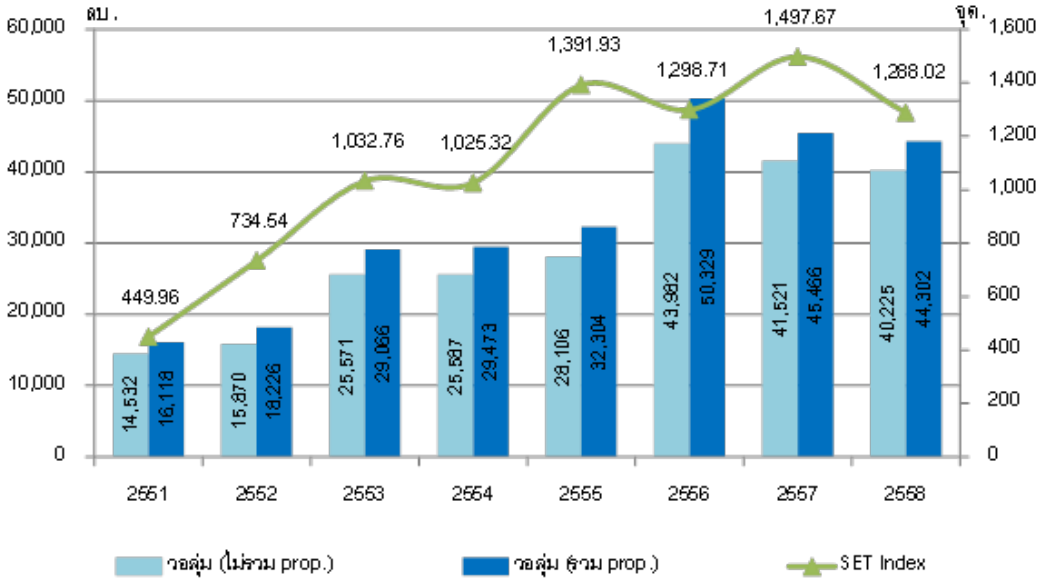
ปี 2558 นับเป็นปีแห่งความผันผวนเชิงลบอย่างหนักของตลาดหุ้นสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกรวมทั้งตลาดหุ้นไทย หลังต้องเผชิญมรสุมและปัจจัยเสี่ยงที่ถาโถมเข้ามาในหลายๆ ด้าน โดยในส่วนของตลาดหุ้นไทยเองมีปัจจัยเสี่ยงในประเทศ อาทิ เช่น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ยังคงเป็นไปอย่างช้าๆ หลังการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่ำ การเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐต่ำกว่าเป้า ความกังวลหนี้เสียภาคครัวเรือนที่สูงขึ้นกดดันการปล่อยสินเชื่อหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งช่วงปลายปียังมีผลประมูล 4G ที่ต้องใช้เงินทุนสูงเกินคาดกดดันหุ้นกลุ่มสื่อสาร (มีเพียงภาคท่องเที่ยวที่ยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญในปี 2558 แม้ว่าจะเกิดเหตุการณ์ระเบิดใน กทม. เมื่อเดือน ส.ค. 2558 แต่กระทบเพียงแค่ระยะสั้นๆ เท่านั้น) ขณะที่มีปัจจัยเสี่ยงต่างประเทศ อาทิเช่น การปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกกดดันให้มีแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน การเจรจาปัญหาหนี้ของกรีซ ความกังวลเฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย การชะลอตัวลงของภาวะเศรษฐกิจและการปรับค่าเงินหยวน จึงทำให้ Fund Flow มีทิศทางไหลออกจากตลาดหุ้นไทยและภูมิภาคเอเชียต่อเนื่อง กดดันมูลค่าการซื้อขายและความเชื่อมั่นการลงทุนในตลาดหุ้นไทย โดย SET Index ทำจุดสูงสุดของปีที่ระดับ 1,619.77 จุด ณ วันที่ 4 ก.พ. 2558 ก่อนที่จะปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องตามปัจจัยเสี่ยงที่ทยอยเข้ามาในตลาด จนทำให้ SET Index ปรับตัวลดลงมาทำจุดต่ำสุดที่ 1,251.99 จุด ณ วันที่ 14 ธ.ค. 2558 และสิ้นปี 2558 SET Index ปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด พร้อมกับที่ตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทนติดลบราว -14.0%YoY ย่ำแย่เป็นอันดับ 2 ในเอเชีย (ดังกราฟ) อย่างไรก็ดีด้วยความผันผวนที่เกิดขึ้นตลอดทั้งปีทำให้ในปี 2558 ตลาดหุ้นไทย (รวมทั้ง SET และ MAI) มีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) อยู่ที่ 4.43 หมื่นล้านบาท ลดลงเพียง 2.6%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.02 หมื่นล้านบาท ลดลงเพียง 3.1%YoY)

ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Bloomberg

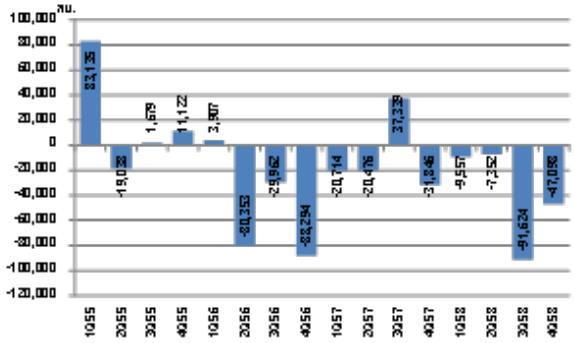
มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

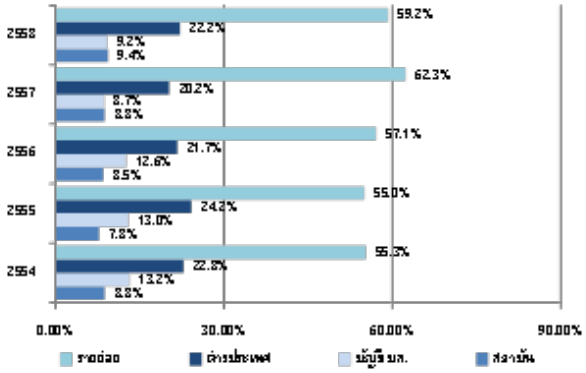
ปี 2558 นักลงทุนสถาบันและรายย่อยมีบทบาทสำคัญในการเป็นผู้ช่วยพยุงตลาดหุ้นไทยในยามภาวะตลาดผันผวนได้เป็นอย่างดี โดยนักลงทุนสถาบันดีมียอดซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 กล่าวคือ ปี 2558 นักลงทุนสถาบันมียอดซื้อสุทธิ (ทั้งใน SET และ MAI) สูงถึง 8.21 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 8.8% ในปี 2557 เป็น 9.4% ของมูลค่าซื้อขายรวม ส่วนนักลงทุน รายย่อยแม้มีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายลดลงจาก 62.3% ในปี 2557 เป็น 59.2% ของมูลค่าซื้อขายรวม แต่พลิกกลับมามียอดซื้อสุทธิ 7.98 หมื่นล้านบาท จากปี 2557 ที่มียอดขายสุทธิ 3.75 หมื่นล้านบาท ซึ่งเกิดจากลักษณะการลงทุนของรายย่อยที่เน้นเข้าซื้อขายเป็นรอบๆ เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงมีทิศทางขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 โดยปี 2558 มียอดขายสุทธิหนักขึ้นถึง 1.55 แสนล้านบาท สูงกว่าปี 2557 ที่มียอดขายสุทธิเพียง 3.56 หมื่นล้านบาท ส่งผลให้มีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายสูงขึ้นจาก 20.2% ในปี 2557 เป็น 22.2%

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติรายไตรมาส



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม

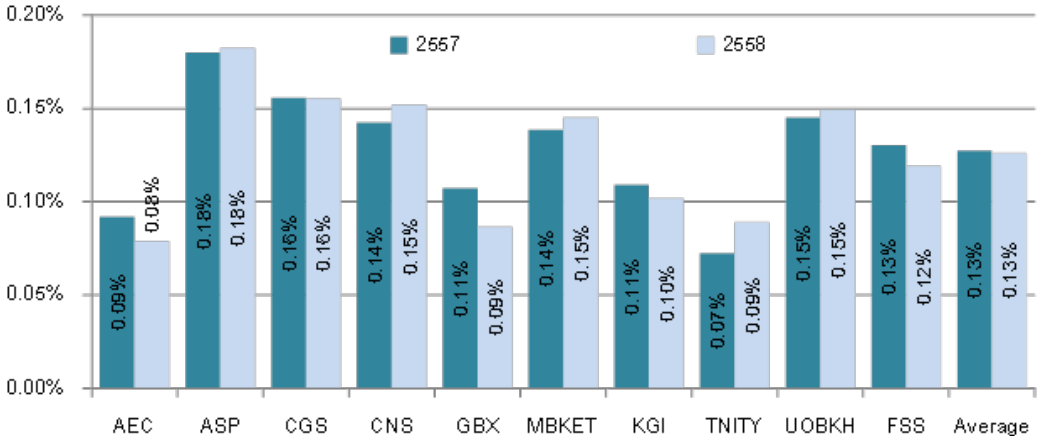


ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2558

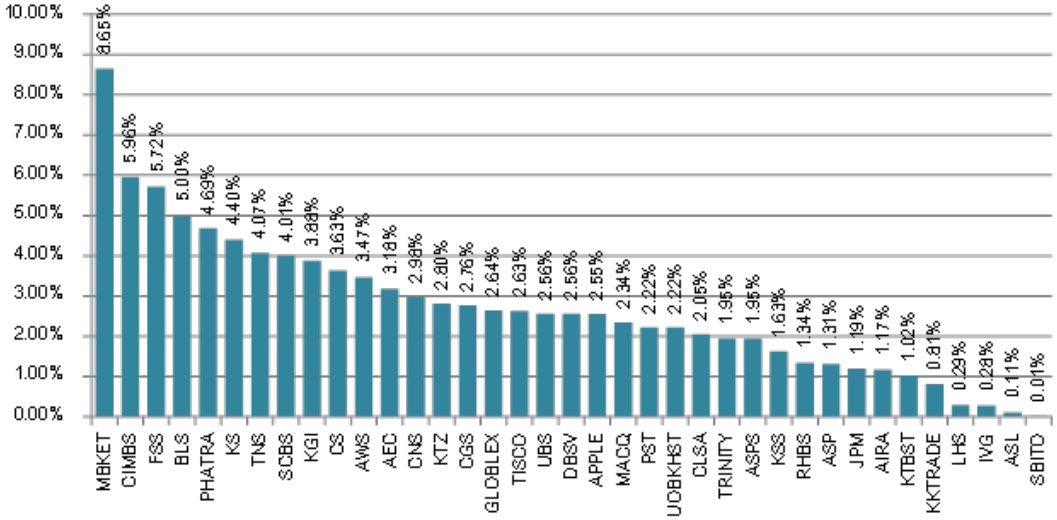
ปี 2558 กำไรของธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงจากปี 2557 โดยแม้บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งจะชะลอการแข่งขันด้านราคา หลังผ่านพ้นช่วงเริ่มต้นการดำเนินธุรกิจเข้าสู่ปีที่ 2 ของ 3-4 บริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดใหม่ในปี 2557 ส่งผลให้อัตราค่าคอมสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม prop trade) ของกลุ่มหลักทรัพย์ทรงตัวอยู่ 0.13% ใกล้เคียงกับปี 2557 แต่ด้วยปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ที่เข้ามาทั้งจากในประเทศและต่างประเทศ ได้กดดันความเชื่อมั่นและบรรยากาศลงทุน ทำให้ทั้งปี 2558 มีมูลค่าการซื้อขาย (รวมทั้ง SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวันลดลง 2.6%YoY สู่ระดับ 4.43 หมื่นล้านบาทแล้ว (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.02 หมื่นล้านบาท ลดลง 3.1%YoY) ซึ่งกดดันให้รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หดตัวลง นอกจากนี้ความผันผวนและทิศทางของตลาด หุ้นไทยที่ปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปีจนถึงปลายปี ยังทำให้กำไรจากพอร์ตลงทุนของโบรกเกอร์หดตัวจากปีก่อนเช่นกัน ส่วนธุรกิจวานิชธนกิจแม้ปี 2558 ภาพรวมตลาดมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) 41 บริษัท ลดลงจากปี 2557 ที่มี 45 บริษัท แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 20 แห่ง MAI 3 แห่ง IFF 2 แห่ง Property Fund และ REIT 6 แห่ง แต่หากพิจารณามูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2558 พบว่า มูลค่าการระดมทุนเพิ่มขึ้น 14.6%YoY มาอยู่ที่ 1.31 แสนล้านบาท โดยหลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2558 คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบรนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน (JASIF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 5.50 หมื่นล้านบาท รองมา คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (EGATIF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 2.08 หมื่นล้านบาทและ บมจ. โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ (GPSC) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.00 หมื่นล้านบาท

อัตราค่าคอมฯ สุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลท.



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2558



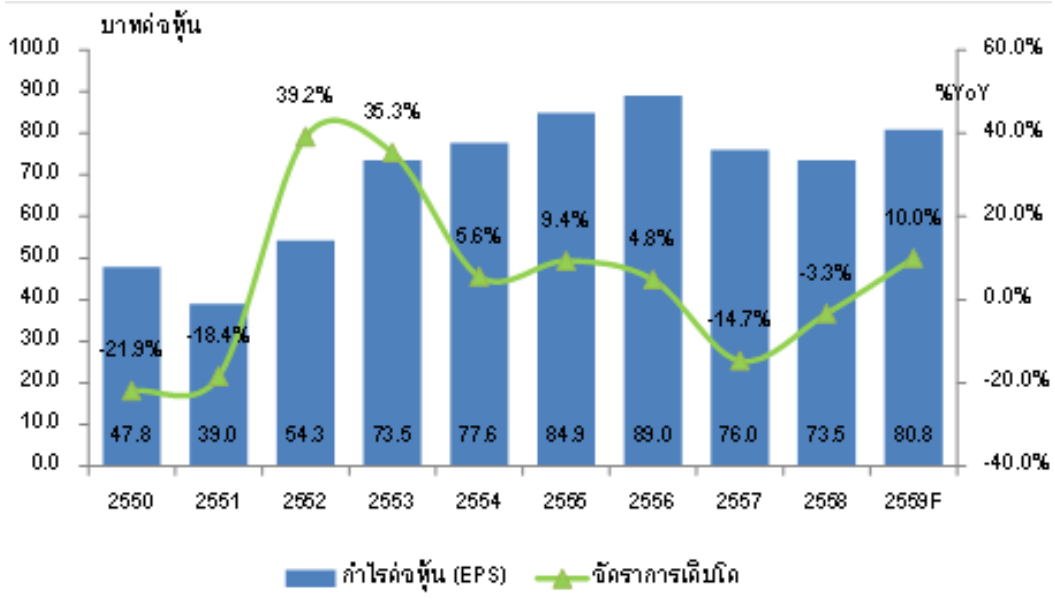
- แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2559

ปี 2559 ประเมินกำไรของธุรกิจหลักทรัพย์มีโอกาสปรับตัวดีขึ้นจากปี 2558 ตามภาวะตลาดหุ้นไทยที่มีโอกาสฟื้นตัวท่ามกลางความผันผวนจากต่างประเทศ โดยเราประเมินเป้าหมาย SET Index ปี 2559 ที่ระดับ 1,390 จุด ภายใต้สมมติฐานผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสเติบโต 10%YoY การขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ที่ระดับ 2.9%YoY ภายใต้มูลค่าพื้นฐานของ SET ที่ PER 14.5 เท่า ซึ่งเทียบเท่ากับประสิทธิภาพทำกำไรระยะกลางของประเทศไทย ในแง่ของความผันผวนเราประเมินว่า ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสปรับตัวในกรอบ 1,080-1,380 จุด ซึ่งเป็นการปรับตัวในกรอบต้นทุนความเสี่ยง (Cost of Equity) ที่ 11-12%

ทั้งนี้เรามองว่า ตลาดหุ้นไทยมีโอกาสฟื้นตัวในอัตราเร่งช่วง 4 เดือนแรกของปีนี้ ด้วยปัจจัยขับเคลื่อนจาก 1) ตลาดหุ้นไทยอยู่ในกลุ่มประเทศเกิดใหม่ที่มีโอกาสถูกเพิ่มน้ำหนักการลงทุนจากต่างประเทศ จากการลดน้ำหนักการลงทุนในจีน 2) การฟื้นตัวของราคาน้ำมันจากการลดกำลังการผลิตและการเก็งกำไรเพื่อส่งมอบในตลาด Futures 3) ตลาดหุ้นไทยปัจจุบันให้อัตราปันผลจ่ายที่เป็น Annualized Returns สูงถึง 15% (คิดจากอัตราปันผลจ่าย 3.5% ในระยะเวลาการถือ 3 เดือน) และ 4) อุตสาหกรรมที่เป็น Market Capitalization 3 อันดับแรก คือ กลุ่มพลังงาน,สื่อสาร และธนาคาร พบว่าตั้งแต่ต้นปี 2559 ถูกซื้อขายด้วย PER ที่ต่ำกว่า 10 เท่า และมีอัตราปันผลจ่ายที่ระดับ 4-7% นอกจากนี้ยังมีปัจจัยบวกที่ต้องติดตามในปีนี้ คือ การออกมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินทั่วโลกในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว โดยเราประเมินว่าญี่ปุ่น และยุโรปจะมีนโยบายการเงินผ่อนคลายที่ชัดเจน ขณะที่ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจจะส่งผลต่อการชะลอการขึ้นอัตราดอกเบี้ย Fed Funds Rate ใน สหรัฐฯ

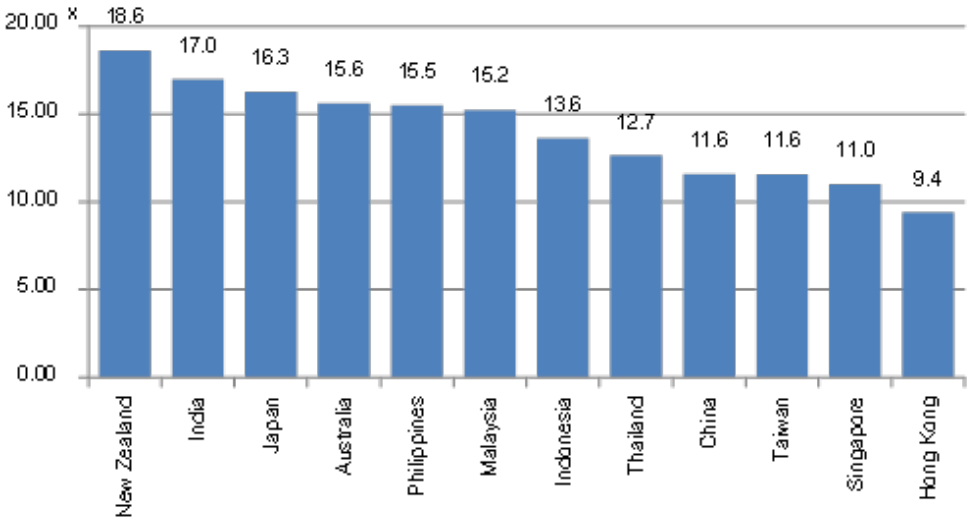
ส่วนความเสี่ยงที่เป็นลบของตลาดปีนี้ที่ยังต้องจับตา ได้แก่ 1) ความเสี่ยงเรื่องเศรษฐกิจจีน จากแนวโน้มทุนสำรองที่ลดลงอย่างรวดเร็ว ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และอัตราว่างงานที่สูงขึ้นจากการปรับโครงสร้างกิจการ 2) ความผันผวนของสถาบันการเงินในกลุ่มประเทศยุโรปและอังกฤษ จากปัญหาคุณภาพสินทรัพย์ในกลุ่มธนาคารที่อยู่ในระดับต่ำ ความเสี่ยง NPL ที่จะเข้ามาของบริษัทในกลุ่มโรงกลั่น และผลขาดทุนจากตราสารทางการเงินซับซ้อนที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น และ 3) อัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจในประเทศมีโอกาสปรับลดต่ำกว่าที่คาด จากการส่งออกที่มีโอกาสติดลบจากอุตสาหกรรมยานยนต์และสินค้าเกษตร รายได้เกษตรกรที่มีแนวโน้มลดลงจากปัญหาภัยแล้ง และความล่าช้าของการเบิกจ่ายและอุปสรรคในเรื่องการประมูลโครงการภาครัฐฯ

อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Forward PER ปี 2559



ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงใดๆ ที่อาจมีผลกระทบกับบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทจึงได้มีการกำหนดให้มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อบริษัทและดำเนินการให้มีการบริหารจัดการเกี่ยวกับความเสี่ยงนั้นๆ ให้ความเสี่ยงลดน้อยลงอยู่ในระดับที่ยอมรับกันได้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้สายงานบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าว โดยจะต้องปฏิบัติตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งจะต้องมีการรายงานให้คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงินทราบผลการติดตามความเสี่ยง นอกจากนี้บริษัทยังมีสายงานกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระ ทำหน้าที่คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ กฎเกณฑ์ ระเบียบข้อบังคับ ของบริษัทอย่างใกล้ชิด

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการรองรับและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำแผนดังกล่าวไปปฏิบัติ นอกจากนี้ ยังรวมถึงการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน อันส่งผลกระทบต่อการกำหนดกลยุทธ์ หรือการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์หลัก เป้าหมาย และแนวทางการดำเนินงานของบริษัท

- ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ โดยรับเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งในธุรกิจนี้การรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทจะมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถกระจายหรือเสนอขายหลักทรัพย์ที่รับประกันการจำหน่ายได้ตามที่รับประกันไว้ทั้งหมด โดยในกรณีนี้บริษัทจะต้องรับหลักทรัพย์ในส่วนที่จำหน่ายได้ไม่หมดเข้าไว้ในบัญชีของบริษัท อันอาจทำให้บริษัทต้องรับรู้ผลขาดทุนหากราคาหลักทรัพย์ดังกล่าวเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วราคาลดลงต่ำกว่าราคาที่รับประกันการจำหน่าย ซึ่งอาจมีผลกระทบกับสภาพคล่องของบริษัทด้วย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นนี้อาจเกิดจากการกำหนดราคาจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม ความต้องการของนักลงทุน ความไม่แน่นอนของตลาดเงินและตลาดทุน เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียด มีการทดสอบความต้องการของตลาด ทดสอบระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ของบริษัทกรณีที่บริษัทรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใดแล้วไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นได้ทั้งหมด ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทได้พิจารณาก่อนตกลงรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นๆ ทั้งนี้ บริษัทมีการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7 มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 92.62 หรือเท่ากับ 713.16 ล้านบาท

2 ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบุคลากรและระบบต่าง ๆ ในแต่ละกระบวนการหรือกิจกรรมภายในบริษัท และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการข้อมูลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งข้อมูลความรู้ต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานบรรลุเป้าหมายที่กำหนด ซึ่งความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของกระบวนการทำงาน และการบรรลุวัตถุประสงค์หลักของบริษัทในภาพรวม

- ความเสี่ยงเกี่ยวกับบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งมีสภาพการแข่งขันที่สูงอย่างในปัจจุบัน บุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อความสำเร็จของบริษัท การแย่งตัวบุคลากรในธุรกิจนี้จึงย่อมเกิดขึ้นได้ โดยอาจมีการดึงตัวและโยกย้ายบุคลากรในสายงานต่างๆ ในธุรกิจนี้ ดังนั้น หากบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญของบริษัทถูกแย่งตัวไปอาจส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนเพิ่มความตระหนักรู้ในการสร้างจิตสำนึกด้านจริยธรรมให้แก่บุคลากรของบริษัทมากขึ้น มีการกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสมแก่บุคลากร นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทยังมีนโยบายในการมุ่งสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีประสิทธิภาพและจริยธรรมที่ดี

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่จำนวนน้อยราย

ในปี 2558 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นธุรกิจที่สร้างรายได้ส่วนใหญ่ให้แก่บริษัทโดยมีมูลค่าการซื้อขายส่วนใหญ่มาจากลูกค้ารายใหญ่จำนวนหนึ่ง ในขณะที่ลูกค้ารายย่อยยังคงมีอัตราส่วนที่ต่ำกว่าส่งผลให้เกิดการกระจุกตัวของรายได้อยู่กับกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ หากปริมาณการซื้อขายของกลุ่มลูกค้าดังกล่าวลดลงอย่างมีนัยสำคัญอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวจึงมีนโยบายในการขยายฐานลูกค้ารายย่อยให้มีจำนวนลูกค้าและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการกระจายที่มาของแหล่งรายได้ให้สมดุลย์

3 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทางการเงิน (Financial Risk)

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

- ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)
  - **ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์**

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน และพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่ง ไม่ให้เกินกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนดในขณะที่วงเงินรวมของลูกค้าทุกราย บริษัทกำหนดวงเงินรวมสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงินด้วย

นอกจากนั้นบริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Market Capitalization, Daily Turnover Ratio, Price-Earning Ratio, Price/Book Value Ratio) และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการพิจารณาวงเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งมี

การประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

- **ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าที่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีอันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น บริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัท

- ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

- **ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด**

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยแยกเป็น (1) กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ ตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์, ตัวแทนนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (2) กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ ได้แก่การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์, ที่ปรึกษาทางการเงิน, การควบรวมกิจการ ฯลฯ (3) กลุ่มบริหารการลงทุน ได้แก่ ซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds) โดยรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีความสัมพันธ์กับปัจจัยหลายประการ สภาวะเศรษฐกิจเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบ รวมถึงภาวะตลาดทุนไทยในช่วงหลายปีที่ผ่านมามีความผันผวนค่อนข้างสูง มีผลมาจากทั้งปัจจัยเสี่ยงภายนอกประเทศซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อเนื่องมาถึงประเทศไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้และปัจจัยเสี่ยงภายในประเทศไทย สำหรับปัจจัยเสี่ยงภายในประเทศในปัจจุบันนั้น ด้านการเมืองประเทศไทยยังอยู่ระหว่างร่างรัฐธรรมนูญและยังไม่มีการเลือกตั้ง ส่วนด้านเศรษฐกิจมีการคาดการณ์ว่าจะยังเติบโตช้าแม้ว่าภาครัฐจะมีนโยบายเกี่ยวกับการลงทุนและพัฒนาด้านสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ก็ตาม ด้วยปัจจัยต่างๆดังกล่าวเห็นได้ว่าจะส่งผลกระทบกับสภาวะเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนซึ่งอาจทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความผันผวนและปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เบาบางลงอันจะก่อให้เกิดความเสี่ยงกับผลประกอบการของธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และบัญชีเพื่อการลงทุนของบริษัท (พอร์ตการลงทุน) บริษัทจึงมีนโยบายเน้นการกระจายฐานรายได้ค่าธรรมเนียมไปยังธุรกิจนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ธุรกิจกลุ่มวาณิชธนกิจ ธุรกิจกลุ่มบริหารการลงทุน

- **ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน**

บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนเป็นการลงทุนระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่างๆ และได้กำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายที่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจ ตราสารอนุพันธ์ก็ได้กำหนดให้คณะกรรมการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

4 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำหนดดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎเกณฑ์ กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไปอาจส่งผลกระทบทางด้านการแข่งขันต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท การไม่ปฏิบัติตามและ/หรือฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ หรือประมาทเลินเล่อ อาจทำให้บริษัทถูกลงโทษหรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่างๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระจากโครงสร้างการบริหารงานทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลและติดตามให้หน่วยงานต่างๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับของทางการนโยบายและระเบียบของบริษัทติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

อนึ่ง สำหรับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำกับนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558) คือ กลุ่มมิลินทจินดา (นายประพล มิลินทจินดา ประธานคณะกรรมการบริหาร ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 23.557 และนางวิมลวรรณ มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 0.815) บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน (Shareholding Agreement) ในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการบริหารงานของบริษัท

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2558

เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้ง นางอัมพร เจียมมั่นจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2559

1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 2,414,615,498 บาท ทุนชำระแล้ว 1,224,244,758 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 1,224,244,758 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ -ไม่มี- มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น 20 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนครั้งล่าสุด วันที่ 25 ธันวาคม 2558

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
1	นายประพล มิลินทจินดา	288,400,000	23.557
2	นายธเนศ พานิชชีวะ	47,100,000	3.847
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	41,676,225	3.404
4	นางกิ่งกาญจน์ สมิตานนท์	35,631,980	2.911
5	บริษัท พี-แซท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	27,949,870	2.283
6	นายบุญเกียรติ เอื้อสุดกิจ	19,037,200	1.555
7	บริษัท ไทยลักษ์ เอ็นเตอร์ไพรส์	18,500,200	1.511
8	นายชูชาติ เจริญอุดมผล	17,016,100	1.390
9	นายกสิน หวังสว่างกุล	16,299,900	1.331
10	นางดวงตา ใจเย็น	15,500,000	1.266
11	นางสาวศิริวรรณ พานิชชีวะ	12,000,000	0.980
12	บริษัท นิปปอน แพ็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดย บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	11,890,100	0.971
13	นายไพลักษณ์ วงศ์ไวศยวรรณ	11,000,100	0.899
14	นางสาวคันธากร สมิตานนท์	11,000,000	0.899
15	นางวิมลวรรณ มิลินทจินดา	9,980,800	0.815
16	นางธัญญรัตน์ ตังผดุงรัชต์	9,897,050	0.808
17	นายชัชชัย กีรติวรสกุล	8,281,700	0.676
18	นายสุชาติ หวังสว่างกุล	8,016,800	0.655
19	นางณัฏณ์ฑมณ ยงค์ธัญโรจน์	8,000,000	0.653
20	นายณัฏฐชัย ตั้งจารุพงศ์สกุล	7,994,100	0.653
	รวม	**625,172,125**	**51.064**

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ นายประพล มิลินทจินดา ประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ)

3 การออกหลักทรัพย์อื่น

1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ก. การลดทุน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 6,313,030 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1 บาท (ยกเว้นหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (AEC-W2) ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2") และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3") ที่ได้ออกไปแล้ว และยังคงเหลืออยู่ จำนวน 89,211,600 หุ้น)

ข. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จาก 1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท โดยออกหุ้นสามัญ จำนวน 1,089,211,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รวม 1,089,211,600 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

วัตถุประสงค์การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท	หุ้นสามัญ	1,089,211,600	1.00	1,089,211,600
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-

ค. การจัดสรรเพิ่มทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลา จองซื้อและชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
ผู้ถือหุ้นเดิม	300,000,000	4 : 1	1.00	16-22 มิ.ย. 2558	-
บุคคลในวงจำกัด	200,000,000	-	1.00	16-22 มิ.ย. 2558	-
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับจัดสรร	300,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 บาท
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) ที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท	200,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 บาท
เพื่อรองรับการปรับอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 (AEC-W2) และครั้งที่ 3 (AEC-W3)	89,211,600	N/A	N/A	-	-

2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 3 (AEC-W3) ที่จะจัดสรรให้แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง

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-W ให้แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยนักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะได้รับการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ในส่วนนี้ต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งจะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	50,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 5.92 ของจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2556
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	3.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายน ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 31 มีนาคม 2558 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือวันที่ 26 มีนาคม 2561 ซึ่งตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อๆ ไป ได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป วันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัท ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ

ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่ คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

	5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและ สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

3) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 4 (AEC-W4) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 4 (AEC-W4)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 300,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะมีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Record Date) ซึ่งได้แก่วันที่ 28 พฤษภาคม 2558 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คือวันถัดจากวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่วันที่ 29 พฤษภาคม 2558 โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วย ของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 1 บาท ต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	300,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 27.03 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	1.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มิถุนายน และ ธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งตรงกับวันที่ 27 พฤษภาคม 2561 ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่ คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาด ในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท 5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

	ทั้งนี้ มอบหมายให้ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิและการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

4) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 5 (AEC-W5) ที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 5 (AEC-W5)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 200,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการเสนอขาย	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 ให้แก่นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยนักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 ในส่วนนี้จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	200,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 18.02 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558

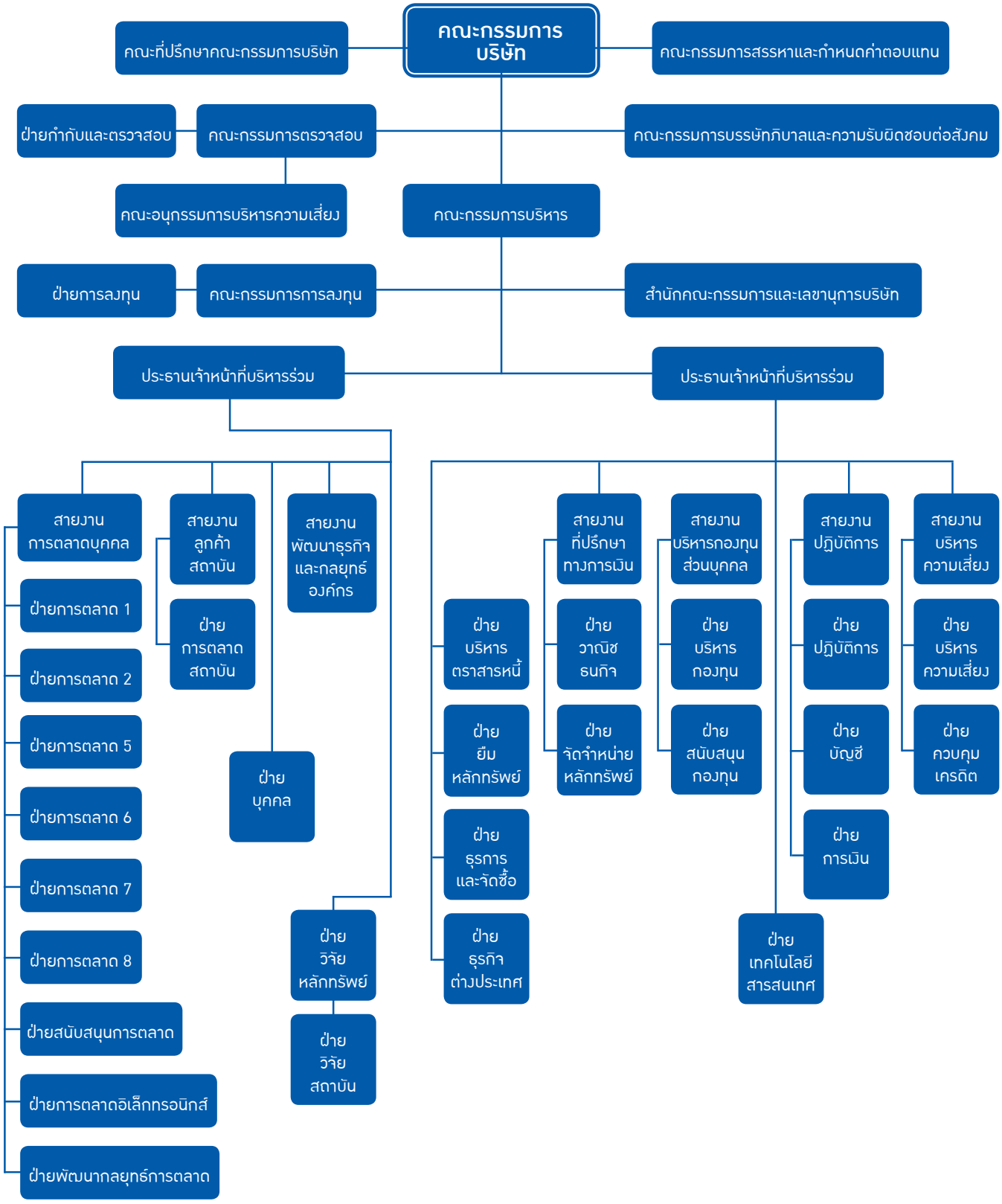
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	1.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มิถุนายน และ ธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งตรงกับวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับสิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

	1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่ โดยกำหนดราคาหรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท 5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม ทั้งนี้ มอบหมายให้ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 จากกำไรสุทธิของแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณายกเว้นไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีมีการเปลี่ยนแปลงสภาวะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต

โครงสร้างองค์กร



แผนผังองค์กร

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยที่สำคัญได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัท จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40) กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 6 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60) มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	วันที่แต่งตั้ง
1	หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิติยากร	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
2	รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
3	นายไพสิฐ แก่นจันทน์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
4	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
5	นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	19 สิงหาคม 2556
6	ดร.วิชญะ เครืองาม	กรรมการ	9 ธันวาคม 2557
7	นายประพล มิลินทจินดา*	กรรมการและประธานกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
8	นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ*	กรรมการและกรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2557
9	นายอังกูร พิมพะกร*	กรรมการและกรรมการบริหาร	22 สิงหาคม 2558
10	นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์*	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	23 เมษายน 2558
	เลขานุการคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ นายทวีเดช อุยวงศ์		

*กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายประพล มิลินทจินดา นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ นายอังกูร พิมพะกร และนายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ โดยกรรมการสองในสี่ท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ด้วยความเป็นอิสระและเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน แต่ไม่ว่ากรณีใดๆ ก็ตามจะต้องจัดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่า 1 ครั้ง ในสามเดือน เพื่อรับทราบผลการดำเนินงานและการบริหารงานภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

1. ดำเนินการภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. มีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
3. มอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือ คณะบุคคลปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. กำหนดกรอบนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานต่างๆ รวมถึงการกำกับควบคุมดูแลการบริหารงานของบริษัท

5. ปฏิบัติตามแนวทาง บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ ได้แก่ เรื่องความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ เป็นต้น
6. กำหนดกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัท

ตารางความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตลาดเงิน/ตลาดทุน	กฎหมาย/การกำกับดูแล	บัญชี/การเงิน	การบริหาร/การจัดการ
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิติยากร	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ				X
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	X	X	X	X
นายไพสิฐ แก่นจันทน์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	X		X	X
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ	X		X	X
นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	กรรมการอิสระ		X		X
ดร.วิชญะ เครืองาม	กรรมการ		X		X
นายประพล มิลินทจินดา*	กรรมการและประธานคณะกรรมการบริหาร	X	X		X
นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ*	กรรมการและกรรมการบริหาร	X	X		X
นายอังกูร พิมพะกร*	กรรมการและกรรมการบริหาร		X		X
นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์*	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	X	X	X	X

*กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

2. คณะกรรมการชุดย่อย

2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2	นายไพสิฐ แก่นจันทน์	กรรมการตรวจสอบ
3	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ
	เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ได้แก่ นายกษิดิศ นุชตาล	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริงครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความอิสระเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอค่าตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อแนะนำ เรื่องระบบการควบคุมภายในของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท
8. สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบในแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่างๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์ที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้าและรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือกรรมการบริษัทมอบหมาย

2.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร จำนวน 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายประพล มิลินทจินดา	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ	กรรมการบริหาร
3	นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการบริหาร
4	นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
5	นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
	เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นายทวีเดช อุยวงศ์	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

มีหน้าที่รับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวันที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน และการตัดสินใจจัดให้มีระบบการบริหาร และควบคุมความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ทั้งในด้านความเสี่ยงรายธุรกรรม และความเสี่ยงโดยรวม โดยจัดให้มีการวิเคราะห์ถึงสภาพปัญหาความเสี่ยงที่สำคัญ การวัดความเสี่ยง การควบคุม และติดตามความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลให้บริษัทได้รับความเสียหาย เช่น ความเสียหายด้านนโยบายและกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

นอกจากนี้ เพื่อให้การทำงานมีความคล่องตัว และมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมสอดคล้องกับหลักปฏิบัติและนโยบายของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงกำหนดระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับค่าใช้จ่าย ดังนี้

(ก) ค่าใช้จ่ายในการซื้อทรัพย์สินประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 500,000 บาทต่อครั้ง คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000,000 บาทต่อครั้ง และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

(ข) ค่าใช้จ่ายในการจัดหา (นอกเหนือจาก (ก)) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 100,000 บาทต่อครั้งคณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000,000 บาทต่อครั้ง และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

(ค) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับลูกจ้างและกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินตามที่จ่ายจริง คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000,000 บาทต่อครั้ง และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

(ง) ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000 บาทต่อครั้ง คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000,000 บาทต่อครั้ง และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

2.3 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม จำนวน 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	ประธานกรรมการ
2	นายวีระศักดิ์ ฟูตระกูล	กรรมการ
3	นายสุรชัย ภู่ประเสริฐ	กรรมการ
4	ดร.สรจักร เกษมสุวรรณ	กรรมการ
	เลขานุการคณะกรรมการบรรษัทภิบาลฯ ได้แก่ นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

1. เสนอแนวนโยบายเกี่ยวกับหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงนโยบายในการสร้าง พัฒนา และส่งเสริมภาพลักษณ์ และตราผลิตภัณฑ์ของบริษัท
2. กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการต่างๆ เป็นต้น
3. ทบทวนนโยบายด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
4. เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และข้อปฏิบัติของคู่มือพนักงาน รวมถึง ผู้บริหาร กรรมการ และที่ปรึกษา
5. ส่งเสริม สนับสนุน การมีวัฒนธรรมองค์กรในการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม และกิจกรรมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้มีผลในทางปฏิบัติ
6. พิจารณาแต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดย่อยเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนงานด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมแก่คณะกรรมการฯ ดังกล่าวข้างต้น โดยให้ได้รับค่าตอบแทนตามความเหมาะสม
7. กิจการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทได้รับมอบหมาย

2.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	ประธานกรรมการ
2	นายไพสิฐ แก่นจันทน์	กรรมการ
3	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการ
	เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้แก่ นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. ทบทวนโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท ให้มีความเหมาะสมกับความจำเป็นเชิงกลยุทธ์ของบริษัท และเสนอแนวทางในการปรับปรุง รวมทั้งเสนอแนวทางในการสรรหากรรมการให้สอดคล้องกับโครงสร้างดังกล่าว
2. คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการรายใหม่ หรือสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ หรือวิธีการสรรหาและคัดเลือกอย่างเหมาะสมมีหลักเกณฑ์และความโปร่งใส เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการ
4. กำหนดค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาอนุมัติปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

2.5 คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท มีคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายไพสิฐ แก่นจันทน์	ประธานกรรมการ
2	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการ
3	นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการ
	เลขานุการคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้แก่ นายสัตยา รังษีขจี	

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงธุรกรรมของบริษัท ให้ครอบคลุมความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operation Risk) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) และความเสี่ยงด้านอื่นๆ อาทิเช่น ความเสี่ยงในด้านกฎหมาย (Legal Risk) และกฎระเบียบ (Regulatory Risk) เป็นต้น
2. พิจารณาทบทวนแนวทาง และเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ
3. พิจารณาและทบทวนการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits / Risk Appetite) เพื่อให้เหมาะสมกับมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่เป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
4. ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤติ (Stress Testing)
5. ประเมินความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมทั้งกำหนดแนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับธุรกรรม

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นางอัมพร เจียมมั่นจิต*	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4	นายกนก วงศราวิทย์*	ผู้บริหารอาวุโส สายงานพัฒนาธุรกิจและกลยุทธ์องค์กร
5	นายกิตติพงศ์ วิภูภิญโญ*	กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ 1
6	นายธีรวัจน์ จงทวีผล*	กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ 2
7	นายกษิดิศ นุชตาล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
8	นางสาวโอบอ้อม รัตนผล*	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน
9	นางสาวมณี เข็มทอง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ * คือ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา และตำแหน่งในสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปตามนิยามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ กำหนด

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทปี 2558 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท การประชุม 11 ครั้ง	คณะกรรมการตรวจสอบ การประชุม 4 ครั้ง	คณะกรรมการบริหาร การประชุม 14 ครั้ง	คณะกรรมการสรรหาฯ การประชุม 1 ครั้ง	คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและรับผิดชอบต่อสังคม การประชุม 1 ครั้ง
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิติยากร	10/11				
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	11/11	4/4			
นายไพสิฐ แก่นจันทน์	11/11	4/4		1/1	
นางสาวศิริพร ทองคำ	11/11	4/4		1/1	
นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	9/11			1/1	1/1
ดร.วิชญะ เครืองาม	10/11				
นายประพล มิลินทจินดา	11/11		13/14		
นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ	10/11		14/14		
นายอังกูร พิมพะกร[1]	4/11		14/14		
นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ [2]	7/11		10/14		

*1 ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2558

*2 ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2558

3. เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายทวีเดช อุยวงศ์ ผู้อำนวยการ สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมเป็นเลขานุการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการบริหารด้วย โดยเลขานุการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลัก ดังนี้

1. จัดการประชุมผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. จัดทำและเก็บรักษา ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุม รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานประจำปีของบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการ หรือผู้บริหาร และนำเสนอรายงานตามที่กฎหมายกำหนด
4. ให้คำแนะนำ และรายงานให้กรรมการทราบเกี่ยวกับหน้าที่ และความรับผิดชอบตามกฎหมาย และกฎระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง
5. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูล และรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

4. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทมาจากการคัดเลือกโดยผ่านคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติต่อไป บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามเกณฑ์คุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงประสบการณ์ความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ จากนั้นจึงนำรายชื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง

2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออกส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ โดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
   3.1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
   3.2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 3.1 เลือกตั้งบุคคลเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
   3.3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

4) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายมหาชนเข้าเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวรรคหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

บริษัทคัดเลือกกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ โดยพิจารณาให้มีคุณสมบัติขั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

คุณสมบัติกรรมการอิสระ

(ก) ต้องถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งโดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

(ข) ไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน/ พนักงาน / ลูกจ้าง / ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ / ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ปัจจุบันและช่วง 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง)

(ค) ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร กับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

(ง) ไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทในปัจจุบัน 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 กิติยากร	ประธานกรรมการ	960,000	200,000	1,160,000
รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	120,000	120,000
นายไพสิฐ แก่นจันทน์	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	กรรมกาคตรวจสอบ	-	40,000	40,000
	กรรมการสรรหาฯ	-	7,500	7,500
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการอิสระ	480,000	110,000	590,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	40,000	40,000
	กรรมการสรรหาฯ	-	7,500	7,500
นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	480,000	90,000	570,000
	ประธานกรรมการสรรหาฯ	-	10,000	10,000
	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลและรับผิดชอบต่อสังคม	-	10,000	10,000
ดร.วิชญะ เครืองาม	กรรมการ	480,000	100,000	580,000
นายประพล มิลินทจินดา	กรรมการ	-	-	-
	ประธานกรรมการบริหาร	3,600,000	-	3,600,000
นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ	กรรมการ	-	-	-
	กรรมการบริหาร	3,000,000	-	3,000,000
นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการบริหาร	-	-	-
	กรรมการบริหาร	1,549,667	-	1,549,667
นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	กรรมการ	-	-	-
	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	3,916,000	-	3,916,000
รวม		15,425,667	955,000	16,380,667

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัทและค่าเบี้ยประชุมจะจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ได้กำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ไว้ดังนี้

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
	กรรมการ	-	10,000
คณะกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการ	300,000	-
	กรรมการ	250,000	-
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและรับผิดชอบต่อสังคม	ประธานกรรมการ		10,000
	กรรมการ	-	7,500
เงินรางวัลกรรมการ สำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2558 ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานโดยมอบหมายให้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดจำนวนเงินที่เหมาะสม			-

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัทและค่าเบี้ยประชุมจะจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้ารวมประชุมเท่านั้น

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของปี 2558 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

เงินเดือน	225.17	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	7.94	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	3.66	ล้านบาท
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	171.07	ล้านบาท
รวม	407.84	ล้านบาท

ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	446.25	ล้านบาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	19.52	ล้านบาท

6. บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งสิ้นจำนวน 423 คน แบ่งตามสายงาน ดังต่อไปนี้

ฝ่าย / สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท	16
ฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ	13
ฝ่ายการลงทุน	2
ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	6
ฝ่ายควบคุมเครดิต	5
ฝ่ายบุคคล	4
ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	3
ฝ่ายบริหารการลงทุน	7
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	3
ฝ่ายบัญชี	6
ฝ่ายการเงิน	4
ฝ่ายปฏิบัติการ	11
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	5
ฝ่ายบริหารกองทุนส่วนบุคคล	6
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้	2
ฝ่ายพัฒนากลยุทธ์การตลาด	6
ฝ่ายการตลาดอิเล็กโทรนิกส์ (E-Biz)	3
ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์	9
ฝ่ายยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3
ฝ่ายวาณิชธนกิจ	8
ฝ่ายธุรกิจต่างประเทศ	2
ฝ่ายสนับสนุนการตลาด	29
ฝ่ายการตลาดบุคคล	268
ฝ่ายการตลาดสถาบัน	2
รวม	423

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทตระหนักถึงความจำเป็นของการมีการกำกับดูแลที่ดี เนื่องจากเป็นการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่า และส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ใน 5 หมวด โดยยึดตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตามแนวที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งประกอบด้วยการคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

2. การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท ดังนี้

1. บริษัทมีการส่งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการส่งตัวแทนดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. บริษัทกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของบุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย ดังนี้
   - 2.1 ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงมติในเรื่องสำคัญของบริษัทย่อย
   - 2.2 ทำหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทย่อย
   - 2.3 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายสำคัญของบริษัทย่อย
   - 2.4 ดูแลให้บริษัทย่อยมีการเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การทำรายการเกี่ยวโยงกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ให้ครบถ้วนถูกต้อง
   - 2.5 ดูแลให้บริษัทย่อยให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี

3. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือ ผู้อื่นในทางที่มิชอบ (Abusive Self - Dealing) ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลในการจัดทำงบการเงินก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยสู่สาธารณชน ได้แก่ ฝ่ายบัญชี ฝ่ายการเงิน สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท และฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล (Watched List) ตั้งแต่ทุกวันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนสุดท้ายของแต่ละไตรมาส จนถึงวันที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินต่อสาธารณชนแล้ว โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานดังกล่าวจะต้องปฏิบัติตามนโยบายโดยเคร่งครัด และบริษัทมีการแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย เพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหารและพนักงานมีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนดไว้ นอกจากนี้บริษัทยังมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัท เช่น

- บริษัทมีการจัดแบ่งพื้นที่ของหน่วยงานด้าน Front Offce และ Back Offce ออกจากกันอย่างชัดเจน
- บริษัทจัดแบ่งพื้นที่ของสายงานการตลาดที่ทำหน้าที่ติดต่อกับนักลงทุน หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการจัดทำบทวิเคราะห์ (Research) และหน่วยงานที่ทำหน้าที่ด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking) แยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้เจ้าหน้าที่สายการตลาดล่วงรู้ข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน และนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์ เพื่อตนเอง ลูกค้า หรือบุคคลอื่น

- จัดแบ่งพื้นที่สายงานการตลาดให้แก่ลูกค้า แยกออกจากฝ่ายการลงทุนที่ทำหน้าที่ซื้อขายเพื่อการลงทุนของบริษัท (Proprietary Investment) บริษัทกำหนดให้มีการจัดทำ Watch List, Restricted List, และ Research List เพื่อเป็นเครื่องมือในการกำกับดูแลข้อมูลภายใน

- บริษัทกำหนดให้กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงาน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์กับบริษัท โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานได้แก่คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องลงนามในหนังสือยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายและข้อมูลการซื้อขายให้บริษัททราบ เพื่อที่บริษัทจะได้กำกับดูแลมิให้พนักงานนำข้อมูลภายในไปใช้ในการซื้อขายเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลภายใน

พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลภายในใดๆ ที่เป็นความลับของลูกค้าหรือผู้ที่จะมาเป็นลูกค้าของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากลูกค้าหรือผู้ที่จะมาเป็นลูกค้า หรือเป็นการเปิดเผยตามกฎหมาย และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทและลูกค้าเพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง และจะต้องไม่นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์

4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัทให้ความสำคัญต่อความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท โดยบริษัทมีการจ่ายค่าธรรมเนียมวิชาชีพการสอบบัญชีประจำปี 2558 เป็นเงินจำนวน 1,500,000 บาท ให้แก่บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด

5. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

สิทธิของผู้ถือหุ้น

1. สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบของเงินปันผล

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาจากผลประกอบการ ถ้าบริษัทมีผลประกอบการกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสาร และจัดส่งรายงานประจำปีในรูปแบบแผ่นซีดีรอมให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน หรือหากผู้ถือหุ้นต้องการรายงานประจำปีในรูปแบบเอกสาร ก็สามารถแจ้งความจำนงได้ โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้ดำเนินการมอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท และเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้

- บริษัทเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษบนเว็บไซต์ของบริษัท www.aecs.com หัวข้อข่าวสารของ AEC จะนำขึ้นเว็บไซต์ประมาณ 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเขาถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร

- หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้

วันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัท กำหนดวัน เวลา สถานที่ ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นทุกรายที่จะเข้าร่วมประชุม ไม่ว่าจะเป็นผู้สูงอายุ หรือผู้พิการที่ต้องใช้รถเข็น โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคคลากร และเทคโนโลยีอย่างเพียงพอเพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่างๆ ได้แก่ การเตรียมบุคลากรที่มีความชำนาญทางด้านภาษาเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นต่างชาติ การเตรียมห้องประชุมสำรอง ระบบการสื่อสารในห้องประชุม การรักษาความปลอดภัย การตรวจสอบเอกสารผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดเตรียมอากรแสตมป์เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุม การจัดเลี้ยงรับรองสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และไม่มีการจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้
    1. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท ทุกท่านต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจง และตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม เลขานุการแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหาร ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ บริษัทต้องแจ้งรายชื่อกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใดๆ ในการประชุมแต่ละครั้ง ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนเปิดการประชุม
    2. บริษัทได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นใช้ใบลงคะแนนเสียงในการลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเท่านั้น และสำหรับวาระการแต่งตั้งกรรมการบริษัทให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง โดยใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกกรณี โดยบริษัทได้เรียกเก็บใบลงคะแนนเสียงของทุกรายไว้เป็นหลักฐาน
    3. บริษัทดำเนินการประชุมโดยเรียงลำดับตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะไม่มีการเพิ่มวาระหรือสลับวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม
    4. ประธานในที่ประชุมต้องเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น และซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือเกี่ยวกับบริษัททั้งในช่วงระหว่างก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และในช่วงของวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่นๆ
    5. บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใส และให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในกรณีมีวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย
    6. บริษัทจะต้องตรวจนับคะแนน และเปิดเผย ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยต้องระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และบริษัทจะจัดให้มีผู้แทนจากภายนอก เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในการประชุม

ภายหลังการประชุม

- บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อน 09.00 น.ของวันทำการถัดจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะต้องแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

- บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลาเริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วม และไม่เข้าร่วมประชุม ข้อมูลชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

3. สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ของบริษัท เช่น คณะกรรมการบริษัท พร้อมประวัติ รายชื่อผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี งบการเงิน ตลอดจนเหตุการณ์สำคัญต่างๆ โดยเปิดเผยข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งทำรายการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

1. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง

สามารถใช้สิทธิออกเสียงได้โดยมอบฉันทะให้ ผู้มาประชุมและออกเสียงลงมติแทน หรือสามารถมอบให้กรรมการอิสระของบริษัท ลงคะแนนเสียงแทนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะคืนมายังบริษัท หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดอีก

- ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ “ก” หรือ “ข” หรือ “ค” ซึ่งเป็นรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยสามารถพิมพ์ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีบริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัท พร้อมทั้งจัดทำคุณสมบัติและรายละเอียดประวัติพร้อมที่อยู่ของกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณามอบฉันทะ

2. การเปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจัดให้มีระเบียบเรื่องการรายงานการถือหุ้น และการเป็นกรรมการในกิจการอื่น เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูล “รายการระหว่างกัน” และเป็นแนวทางในการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องโดยกำหนดให้กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกนับต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา และผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่สี่ทุกราย รวมถึง ผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารในสายงานบัญชีหรือการเงิน ที่เป็นระดับผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่า เปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ไว้ดังนี้

- รายงานการถือหุ้นในกิจการต่างๆ ที่ตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติคนสนิท คนในคนหนึ่งหรือร่วมกันถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการถือหุ้น ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ ของทุกปี

- รายงานการเป็นกรรมการในกิจการต่างๆ ที่ตนเองและ/หรือคู่สมรส และ/หรือญาติสนิทของตน เป็นกรรมการอยู่ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการเป็นกรรมการ ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ ของทุกปี

- รายงานรายการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น และ/หรือการเป็นกรรมการทั้งในส่วนของตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ที่เกิดขึ้นระหว่างปี ให้บริษัทรับทราบโดยไม่ชักช้า

บริษัทได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2551 มาตรา 89/16 ที่กำหนดให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/17 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น นอกจากนี้เมื่อคณะกรรมการต้องการ

พิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการหรือผู้บริหาร คณะกรรมการจะใช้รายงานดังกล่าวประกอบพิจารณา โดยไม่ให้กรรมการ หรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว หรืออาจอยู่ในที่ประชุมเพียงให้ข้อมูลเพิ่มเติมเท่านั้น

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. การดูแลและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทให้ความสำคัญและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งขัน สิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นต้น โดยผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เหล่านี้จะได้รับการดูแล และมีการเสริมสร้าง ความร่วมมือระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในกลุ่มต่างๆ ตามบทบาทและหน้าที่ที่มีตามกฎหมาย หรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทโดยจะไม่มีการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ ทั้งนี้ เพื่อให้กิจการของบริษัทดำเนินไปด้วยดี สร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **ผู้ถือหุ้น** : บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น

- **ลูกค้า** : บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า พัฒนารูปแบบการให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง และไม่เป็นการฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก

  บริษัทรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบัญญัติของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า โดยจัดให้มีการกำหนดขั้นตอนแนวทางในการพิจารณา และสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และไม่เกินเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

- **พนักงาน** : พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทจะมุ่งพัฒนา เสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานที่ดี ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม พร้อมทั้งต้องพัฒนาส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง บริษัทมีความรับผิดชอบในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัด ในการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน บริษัทได้พิจารณาบนพื้นฐานของคุณธรรม โดยปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

- **คู่ค้า** : การดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใดๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสื่อมเสียต่อชื่อเสียงของบริษัท หรือขัดต่อกฎหมายใดๆ โดยเฉพาะการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ลิขสิทธิ์ หรือสิทธิบัตร และบริษัทได้ปฏิบัติต่อคู่ค้าตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการที่มีต่อคู่ค้าอย่างซื่อตรงและเป็นธรรม การคัดเลือกคู่ค้าเป็นไปอย่างยุติธรรม

- **เจ้าหนี้** : บริษัทยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน

- **คู่แข่ง** : บริษัทสนับสนุนและส่งเสริมนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่ผูกขาด ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรมหรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด

- **สิ่งแวดล้อมและสังคม** : บริษัทมุ่งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดูแลด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อมของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เช่น การดับไฟที่ไม่ได้ใช้ และปิดเครื่องใช้สำนักงานในช่วงเวลาพักกลางวัน สั่งพิมพ์โดยใช้กระดาษทั้งสองหน้า คัดแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ได้ใหม่ และขยะอื่นๆ ออกจากกัน และในด้านสังคม บริษัทได้จัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งเพื่อสาธารณประโยชน์

- **สิทธิมนุษยชน** : บริษัทดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการลวงละเมิดสิทธิมนุษยชน และบริษัทให้ความเคารพนับถือและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ อายุ สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล และความคิดทางการเมือง

2. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทมีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมาได้ที่ ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เลขที่ 63 อาคารแอทธินีทาวเวอร์ ชั้น 15, 17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมล์มาที่ compliance@aecs.com ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงในการรับแจ้งเบาะแสหรือเรื่องร้องเรียน และจะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มิใช่ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดยระบุไว้ในรายงานประจำปี และหากเป็นข้อมูลที่สำคัญเมื่อส่งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วก็จะนำขึ้นประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย ภายใต้หัวข้อ “ข่าวสารของ AECS” โดยจะมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ข้อมูลดังกล่าว ได้แก่ ข้อมูลงบการเงินในแต่ละไตรมาสของบริษัท ซึ่งได้เปิดเผยภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยที่งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งมิได้เป็นผู้มีส่วนได้เสียหรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระและคณะกรรมการของบริษัทแล้วทุกครั้งก่อนการเปิดเผยข้อมูล

นอกจากข้อมูลทางการเงินแล้ว บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอื่นๆ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวโยงกัน รายชื่อผู้ถือหุ้น 20 อันดับแรกในแต่ละไตรมาส หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ (Charters) มติอื่นๆ ของคณะกรรมการ และก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 30 วัน บริษัทได้เปิดเผยเอกสารการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเป็นการล่วงหน้า รวมทั้งได้แจ้งถึงการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย ทั้งนี้ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่ชัดเจน ถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีเวลาในการพิจารณารายละเอียดในแต่ละวาระอย่างเพียงพอก่อนที่จะเข้าประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ข้อมูลอื่นๆ ที่ไม่สามารถระบุไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทได้ เช่น นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงรวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน จะถูกเปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์อย่างเป็นทางการ ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุนทั่วไป สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลของบริษัท และติดต่อผู้บริหารของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ที่บริษัทจัดเตรียมไว้ เช่น สถานที่ทำการของบริษัท ทางโทรศัพท์ หรือ ผ่านทาง E-Mail

ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

บริษัทได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เนื่องจากคณะกรรมการเป็นผู้ที่กำหนดนโยบาย และทิศทางของบริษัท และถ่ายทอดให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อนำไปเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ประสบผลกำไร เพื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่ดีต่อไป ดังนั้น โครงสร้าง และคุณสมบัติของ

คณะกรรมการ รวมทั้งประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการจึงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทคำนึงถึงอยู่เสมอ รวมถึงบริษัทจะจัดให้มีข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการ และสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านของบริษัทได้เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

1. โครงสร้างกรรมการ

บริษัทพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบกับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการในปี 2558 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนรวม 10 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40) และกรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 6 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60) โดยที่ประธานกรรมการของบริษัทเป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้น และมิได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้บริหารสูงสุดของบริษัท จึงสามารถมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการสามารถจะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีการถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม คณะกรรมการเห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการมีความเหมาะสมในด้านของจำนวนคน เมื่อเทียบกับขนาดของบริษัท ส่วนในด้านคุณสมบัติของกรรมการนั้น บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานจากหลากหลายกิจการ และเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน กฎหมาย เป็นอย่างดี

บริษัทมีการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ ซึ่งคณะกรรมการที่สำคัญได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อช่วยตรวจสอบและนำเสนอข้อมูลประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และให้สอดคล้องกับขอบเขตอำนาจในการดำเนินงานที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้

2. การประชุมของคณะกรรมการ

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

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งจะประกอบด้วยวาระที่มีเป็นประจำ นอกเหนือจากการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา ได้แก่

- การรายงานสรุปผลของการประชุมคณะกรรมการบริหาร ซึ่งแบ่งออกเป็นเรื่องเพื่อทราบ และเรื่องเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งนับว่าเป็นรูปแบบหนึ่งที่ใช้ในการกำกับดูแลการบริหารงานของฝ่ายจัดการได้เป็นอย่างดี

- การรายงานสรุปผลการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยการรายงานผลการตรวจสอบการปฏิบัติงานประจำเดือนของผู้แนะนำการลงทุน ในด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการและของบริษัท รวมทั้งการดูแลเรื่องการควบคุมภายใน และความเสี่ยงในด้านต่างๆ ของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

- การพิจารณาอนุมัติการเปิดเผยงบการเงินประจำไตรมาส แบบ 56-1 แบบ F45-3 รายงานประจำปี และคำอธิบายผลประกอบการแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนเกินร้อยละ 20

- การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหารเพื่อกลั่นกรองข้อมูลต่างๆ และช่วยในการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือสามารถตัดสินใจเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติ และตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายไว้แล้ว

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามระเบียบ และกฎหมาย กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท โดยมีหลักปฏิบัติดังนี้

1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม
   บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยมีการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม และกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรือริดรอนสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย
2. การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชั่น
   บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่นทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยมีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชั่น
3. การเคารพต่อสิทธิมนุษยชน
   บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพ และความเสมอภาคเท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่ง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันอย่างใด
4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม
   บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัย
5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า
   บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า
6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม
   บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ
7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม
   บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมพนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่างๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่งขัน และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่หาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ต.

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด และจัดให้มีการควบคุมภายในที่รัดกุมและการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม บริษัทมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายกฎหมาย เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือ การทำอย่างไรที่จะได้รับผลตอบแทนสูงสุด ในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ ที่หลากหลาย ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สมดุลกับผลตอบแทน

นอกจากนั้น บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้งคำนวณค่ามูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk : VaR) อย่างเป็นระบบ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้อย่างเป็นระบบ และทำให้ทราบถึงความเพียงพอของเงินกองทุน อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มิได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติภายใต้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

การป้องกันการส่วนร่วมกับการคอร์รัปชั่น

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจูงใจให้ปฏิบัติในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้งบริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจูงใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

นอกจากนี้บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชั่น ดังนี้

- บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปทั้งระดับจัดการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดให้มีการดำเนินการอย่างเคร่งครัด
- บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชั่นและให้ความคุ้มครองผู้รายงาน โดยรายงานที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมล์มาที่ compliance@aecs.com
- บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชั่น

1. การควบคุมภายใน

สรุปภาพรวมการควบคุมภายใน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความสำคัญกับระบบควบคุมภายใน ด้วยตระหนักว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีจะช่วยป้องกันความเสียหายและความเสี่ยงที่อาจขึ้นกับบริษัท และผู้ที่มีส่วนได้เสียได้เป็นอย่างดี โดยกำหนดให้ผู้บริหาร และพนักงาน ถือปฏิบัติตามแนวทาง ดังนี้

- ส่งเสริม สนับสนุน และสร้างกระบวนการเข้าถึงการควบคุมภายใน เพื่อให้เกิดความสัมพันธ์และความเข้าใจอันดีในบทบาทหน้าที่ระหว่างผู้บริหารและพนักงาน ภายใต้การสนับสนุนของผู้บริหารระดับสูง
- ส่งเสริม สนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO) ทั้ง 5 ด้าน ซึ่งประกอบด้วย
    1. องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน
    2. การบริหารความเสี่ยง
    3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร
    4. ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล
    5. ระบบการติดตาม

องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment)

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

ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กรตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายใน โดยมีคณะกรรมการบริษัทคอยดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักจรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ (Principle) ที่ปรากฏอยู่ในคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และมีข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับองค์กรเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างเป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายบริหารเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัททั้งนี้ จะมีคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเป้าหมายขององค์กรโดยรวม และมีคณะกรรมการบริหารที่ทำหน้าที่ในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร นอกจากนั้น บริษัทกำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบและฝ่ายบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นสายงานสนับสนุนที่สำคัญที่ทำให้เกิดสภาพแวดล้อมของการกำกับดูแล การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน และการบริหารงานโดยทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้ รวมถึงกระบวนการสรรหาและการจัดจ้างพนักงานที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นสำหรับแต่ละตำแหน่งงาน และมีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่เพื่อสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายของบริษัท แนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทและวัฒนธรรมองค์กร และกำหนดให้มีการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานโดยหัวหน้างาน จัดให้มีกระบวนการตรวจทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสมของแต่ละธุรกรรมของบริษัท

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีการกำหนดวัตถุประสงค์ในแต่ละสายงานให้เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ของบริษัท ภายใต้ทรัพยากรที่มีอยู่ในปัจจุบัน มีความสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ การกำหนดวัตถุประสงค์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพสอดคล้องและเป็นไปในทางเดียวกันกับพันธกิจของบริษัท และระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ โดยการบริหารความเสี่ยงนั้นจะมีการระบุเหตการณ์ภายในและภายนอกที่มีผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการประเมินสถานการณ์ในทางลบที่อาจจะเกิดขึ้น (Stress Scenario) ประเมินขนาดของความเสียหายหรือปัญหาที่จะเกิดขึ้นภายใต้ Stress Scenario ต่างๆ และมีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสียหายหรือปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้น โดยบริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการและสถานการณ์ที่ใช้ทดสอบเป็นระยะๆ ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมออย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทั้งจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญพร้อมกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง และมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลจากคณะกรรมการบริหาร และสื่อสารให้สายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด รวมทั้งมีการสอบทาน และติดตามผลโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามแผนงานบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท (NCR) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบ Credit Balance รวมถึงบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง กำหนดวิธีการตอบสนองต่อความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทยอมรับได้ โดยมีการเลือกวิธีการจัดการการตอบสนองที่เหมาะสมกับระดับความน่าจะเกิด และผลกระทบ โดยการเปรียบเทียบกับต้นทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทได้รับ รวมถึงการติดตามผลและทบทวนมาตรการในการตอบสนองต่อความเสี่ยงต่างๆ อย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ตามกฎเกณฑ์ ติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัทในกรณีที่มีความผิดพลาดเกิดขึ้น จะมีการตั้งคณะกรรมการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่ประกอบด้วยหน่วยงานกลาง เพื่อตรวจสอบหาข้อเท็จจริง และแนวทางการแก้ไข ปรับปรุงการปฏิบัติงาน เพื่อป้องกันความผิดพลาดดังกล่าว

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ ในแต่ละระดับมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลจัดการทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กรณีที่บริษัทจะเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยงโยงกันในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินนั้น บริษัทมีการกำหนดระเบียบเรื่องดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า และไม่ควรร่วมพิจารณาหรือร่วมตัดสินใจ หรืองดออกเสียงในการทำธุรกรรมนั้น รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนอย่างครบถ้วนและทันเวลาและการพิจารณารายการนั้นจะต้องพิจารณารายการอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล

บริษัทจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล และการสื่อสารภายในที่ดี ชัดเจน ทั่วถึงทั้งองค์กร ทันเหตุการณ์ เพื่อการตัดสินใจ โดยการจัดเก็บข้อมูลเป็นหมวดหมู่ แบ่งแยกตามแต่ละฝ่ายงาน ในรูปแบบที่เข้าใจง่ายเพื่อให้พนักงานเข้าถึงความรู้และนำไปใช้เพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน ควบคู่ไปกับการพัฒนาพนักงานใหม่ ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ ที่พร้อมจะให้ความรู้ คำแนะนำให้แก่ ผู้ลงทุน ลูกค้า คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามวิสัยทัศน์และพันธกิจที่บริษัทกำหนดและมีการจัดทำนโยบายรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้มีการกำหนดหัวข้อหลักในเรื่องต่างๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนี้

- จัดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties) เพื่อให้มีการสอบยันการปฏิบัติงานระหว่างบุคลากรภายในเพื่อลดความเสี่ยงด้าน Infrastructure Risk
- จัดให้มีการควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security) เพื่อใช้ในการควบคุมศูนย์คอมพิวเตอร์และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากไฟไหม้หรือไฟฟ้าขัดข้อง
- จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยข้อมูลระบบคอมพิวเตอร์และระบบเครือข่าย (Information and Network Security) เพื่อควบคุมบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องมิให้เข้าถึง ล่วงรู้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือการทำงานของระบบคอมพิวเตอร์
- จัดให้มีการควบคุมการพัฒนา และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management) เพื่อให้ระบบงานคอมพิวเตอร์ที่ได้รับการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงมีการประมวลผลที่ถูกต้องครบถ้วน และเป็นไปตามความต้องการของผู้ใช้งาน ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงด้าน Integrity Risk
- จัดให้มีการสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan) เพื่อให้มีข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์สำหรับการใช้งานได้อย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ และในเวลาที่ต้องการ (Availability risk)
- จัดให้มีการควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation) เพื่อให้มีการใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ได้อย่างถูกต้อง ต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ จัดให้มีข้อกำหนดและการควบคุม การใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing) เพื่อให้บริษัทใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นที่น่าเชื่อถือ และสามารถควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้

ระบบการติดตาม

บริษัทจัดให้มีกระบวนการ ขั้นตอน และเครื่องมือที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและคณะกรรมการชุดต่างๆ สามารถติดตามการปฏิบัติงาน การพัฒนาประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผลการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในยังดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่อง มีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อบกพร่องต่างๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันท่วงที บริษัทกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงาน การปฏิบัติงานเป็นรายไตรมาส เป็นรายเดือน ตามลำดับความสำคัญและผลกระทบ รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อประเมินผล และทบทวนกระบวนการ ขั้นตอนการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่ใช้โดยพิจารณาและสอบทานจากรายงานผลการดำเนินงาน รายงานการประชุม รายงานความเสียหาย เรื่องร้องเรียนต่างๆ ที่มีการดำเนินการ มีการสุ่มตรวจสอบเป็นระยะ โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัทมีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO) เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมสามารถบริหารงานได้บรรลุเป้าหมายของบริษัทได้

2. รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย (1) รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล (2) นายไพสิฐ แก่นจันทน์ และ (3) นางสาวศิริพร ทองคำ โดยมี รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่ง ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเป็นผู้มีคุณวุฒิ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบ ตระหนักถึงความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้บริษัทมีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ ตลอดจนการรายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง เชื่อถือได้

ในรอบปี พ.ศ. 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 4 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ มีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา รวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด

2. คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี พ.ศ. 2558

3. พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

4. พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด

5. กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่องบการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่นๆ ที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทมีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน



(รศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

3. สรุปความเห็นของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ต่อการควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัท อันเกิดจากการที่ผู้บริหารจะนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจได้ ที่ผ่านมาบริษัทไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และผู้สอบบัญชีภายนอกไม่มีข้อสังเกตุที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในแต่อย่างใด และบริษัทจัดให้มีการจัดทำแบบประเมินการควบคุมภายในตามแนวคิดของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO) ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัททุกท่าน

คณะกรรมการตรวจสอบ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

4. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียดหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน		
ชื่อ-สกุล	นายกษิดิศ นุชตาล		
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ		
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาตรี - บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์		
ประสบการณ์การทำงาน	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	เม.ย 2558 - ปัจจุบัน
	บลจ.เมอร์ชั่น จำกัด	ผู้อำนวยการอาวุโส	ก.ย. 2557 - เม.ย.2558
	บล.ยูโอบี จำกัด (มหาขน)	ผู้อำนวยการ	เม.ย.2548 - ก.ย.2557
การฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง	หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต.) - ความคาดหวังของสำนักงาน ก.ล.ต.และการเตรียมความพร้อมรับมือของ Compliance ต่อการกำกับตลาดทุนในอนาคต - จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ - การกำกับดูแลการส่งคำสั่งไม่เหมาะสม - การกำกับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า - การกำกับดูแลตามกฎระเบียบของ SET และ TCH - กองทุนส่วนบุคคล - แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน - แนวทางการกำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และประเด็นข้อสังเกตจากการตรวจสอบ - หลักเกณฑ์และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน		

หน้าที่ความรับผิดชอบ	กำกับดูแลและรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท เสนอรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ต่อผู้บังคับบัญชาและฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษา ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการและฝ่ายอื่นๆ เกี่ยวกับการควบคุมภายในและการพัฒนาระบบงานให้มีประสิทธิภาพ และรองรับการเปลี่ยนแปลงทางด้านธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และระเบียบข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิก ให้คำปรึกษาและฝึกอบรม และประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานในฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายใน มีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวแล้ว โดยในปี พ.ศ.2558 มีการอบรมเพิ่มเติมใน หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งจัดโดย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต.

การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (รายการที่เกี่ยวโยงกัน) ในปี 2557–2558

บุคคลที่อาจเกิดความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
			2557	2558	
กรรมการของบริษัท	กรรมการของบริษัททำการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท	ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	94,672	74,518	กรรมการบริษัทเปิดบัญชีและทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์และเงื่อนไขการทำรายการเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติและภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป **แนวโน้มการทำรายการในอนาคต** รายการในลักษณะดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้อีกในอนาคตภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไปที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการในลักษณะดังกล่าวกับบุคคลภายนอก เนื่องจากเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท

2. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกันที่ได้กล่าวในตารางข้างต้นแล้ว มีความเห็นว่าเป็นการดำเนินการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และเป็นรายการที่มีเงื่อนไขทางการค้าโดยทั่วไป ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติในหลักการเกี่ยวกับข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปว่า หากบริษัทหรือบริษัทย่อยมีการทำธุรกรรมกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน เช่น ธุรกรรมเกี่ยวกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค้าหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน การจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การแต่งตั้งบริษัทเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หรือตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ตามระเบียบที่บริษัทกำหนด เป็นต้น บริษัทสามารถดำเนินการได้โดยเป็นไปตามลำดับขั้นตอนและอำนาจอนุมัติรายการที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด และให้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบหรือคณะกรรมการบริษัททราบ

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

ทั้งนี้ ห้ามผู้บริหารหรือกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมเป็นผู้ร่วมอนุมัติรายการ รวมทั้งต้องเปิดเผยความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องหรือส่วนได้เสียกับผู้ทำธุรกรรมให้บริษัททราบ

3. นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย และตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย หากมีรายการที่เกี่ยวโยงกันเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นว่าเป็นไปตามลักษณะธุรกิจปกติ และพิจารณาเปรียบเทียบการกำหนดราคากับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวโยงกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท

การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

(1) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในปี 2558 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบ โดยมีธุรกิจหลัก คือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทยังดำเนินธุรกิจตามใบอนุญาตที่ได้รับ อาทิ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาการลงทุน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และในปี 2558 ได้มีการเปิดสาขาเพิ่มอีก 2 สาขา ได้แก่ สาขาสระบุรี และสาขาแฟชั่นไอส์แลนด์ รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 15 สาขา

รายได้รวมสำหรับปี 2558 จำนวน 643,614,651 บาท ลดลง 68,105,929บาท คิดเป็นร้อยละ 9.57 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 ที่มีรายได้รวมจำนวน 711,720,580 บาท โดยรายการทางบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

รายได้ค่านายหน้า เพิ่มขึ้นจาก 490,696,474 บาท ในปี 2557 เป็น 571,440,678 บาทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 80,744,204 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.46 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 47,772,615 บาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 37,627,770 บาท และการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน จำนวน 4,656,181 บาท

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ลดลงจาก 71,351,714 บาท ในปี 2557 เป็น 58,833,729 บาท ในปี 2558 ลดลง 12,517,985 บาท หรือลดลงร้อยละ 17.54 โดยเป็นการลดลงของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 32,667,784 บาท รายได้ที่ปรึกษาการลงทุนและการเงินจำนวน 35,484,751 บาทอย่างไรก็ตามบริษัทมีรายได้จากการจัดจำหน่ายตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 51,131,939 บาท

กำไรจากเงินลงทุน ลดลงจาก 76,461,455 บาท ในปี 2557 เป็นขาดทุน 80,482,069 บาท ในปี 2558 ลดลง 156,943,524 บาท หรือลดลงร้อยละ 205.26 เนื่องจากค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง

รายได้ดอกเบี้ยรับ เพิ่มขึ้นจาก 24,113,623 บาท ในปี 2557 เป็น 31,038,244 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้น 6,924,621 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.72 เนื่องจากดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคาร

รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 46,827,905 บาท ในปี 2557 เป็น 60,590,521 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้น 13,762,616 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.39

ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นจาก 706,165,041 บาท ในปี 2557 เป็น 835,563,138 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้น 129,398,097 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.32 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 54,913,553 บาท ในปี 2557 เป็น 74,220,657 บาทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 19,307,104 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.16 เนื่องจากปริมาณเงินฝากของลูกค้าเพิ่มสูงขึ้นมากตามปริมาณลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้ เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย เพิ่มขึ้นจาก 77,726,403 บาท ในปี 2557 เป็น 95,592,428 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้น 17,866,025 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.99 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าบริการจ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจาก 400,389,654 บาท ในปี 2557 เป็น 446,247,651 บาทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 45,857,997 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.45 ซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจาก 98,645,750 บาท ในปี 2557 เป็น 125,334,171 บาทในปี 2558 เพิ่มขึ้น 26,688,421 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.05 เนื่องจากบริษัทฯมีการขยายกิจการเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการขยายสาขา และการลงทุนในระบบงานต่างๆ

กล่าวโดยสรุป ในรอบปี 2558 บริษัทฯ มีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม เท่ากับ 192,783,767 บาท โดยเป็นขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ เท่ากับ 190,634,090 บาท ลดลง 199,759,395 บาท หรือลดลงร้อยละ 2,189.07 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 ที่มีผลประกอบการกำไรสุทธิ 9,125,305 บาท เนื่องจากผลขาดทุนจากเงินลงทุน จำนวน 80,482,069 บาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่งและบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายกิจการเพิ่มมากขึ้นประกอบกับการขยายสาขา และมีลงทุนในระบบงานต่างๆ เพิ่มขึ้น ทำให้มีค่าเสื่อมราคาจำนวน 54,646,674 บาทซึ่งสินทรัพย์ส่วนใหญ่จะตัดค่าเสื่อมราคา 5 ปี โดยบริษัทเริ่มดำเนินธุรกิจมา 2 ปี ทำให้มีต้นทุนในการดำเนินงานสูงในห้าปีแรก

(2) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,235,402,520 บาท ลดลง 1,078,660,384 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.55 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมงวดเดียวกันของปี 2557 จำนวน 3,314,062,904 บาทโดยมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 1,082,804,604 บาท ลดลง 487,784,166 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.06 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่จำนวน 1,570,588,770บาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 32,363,008 บาทและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 458,664,692 บาท

เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 527,079,620 บาท ลดลง 304,101,692 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.59 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่จำนวน 831,181,312 บาท โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของเงินลงทุนในหน่วยลงทุน จำนวน 380,040,036 บาท

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นส่วนใหญ่ มีจำนวนรวม 213,995,805 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีจำนวน 212,200,369 บาท เพิ่มขึ้น 1,795,436 บาท คิดเป็นร้อยละ 0.85

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,076,927,992 บาท ลดลง 1,134,527,343 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 จำนวน 2,211,355,335 บาท โดยมีสาเหตุหลักจากลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 284.325,781 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 560.230,602 บาท ลดลง 275,904,821 บาทหรือคิดเป็นร้อยละ 49.25 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากเจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 301,688,992บาท

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 575,923,317 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 1,364.215,217 บาท ลดลง 788,291,900 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.78 เนื่องจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิ์ครบกำหนดไถ่ถอน

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 1,158,574,528 บาท เพิ่มขึ้น 55,866,95 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557 จำนวน 1,102,707,569 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.07

กล่าวโดยสรุป บริษัทฯ ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง และยังมีความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการกู้ยืมได้ในระดับมาตราฐานทั่วไป

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องอื่น

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่แสดงเปรียบเทียบ

งบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558

รัตนา จาละ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
กรุงเทพฯ: 26 กุมภาพันธ์ 2559

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2558	2557	2558	2557
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	*7*	139,787,568	347,548,271	135,679,026	287,878,964
เงินฝากในสถาบันการเงิน	*8*	77,196,484	46,054,244	77,196,484	46,054,244
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	*9*	13,795,300	203,488,804	13,795,300	203,488,804
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	*10*	1,082,804,604	1,570,588,770	1,082,804,604	1,570,588,770
เงินลงทุนสุทธิ	*12*	567,079,620	831,181,312	527,079,620	831,181,312
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	*13*	-	-	55,120,380	55,120,380
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	*14*	218,857,459	218,307,957	213,995,805	212,200,369
ค่าความนิยม		4,376,116	4,376,116	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	*15*	38,459,800	42,695,663	38,429,061	42,695,663
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	*32*	12,236,449	10,922,052	12,236,449	10,922,052
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	*16*	92,356,345	54,142,106	79,065,791	53,932,346
รวมสินทรัพย์		2,246,949,745	3,329,305,295	2,235,402,520	3,314,062,904

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2558	2557	2558	2557
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ					
หนี้สิน					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		111,006,010	136,860,598	111,006,010	136,860,598
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	*18*	284,325,781	560,230,602	284,325,781	560,230,602
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	*19*	1,427,071	2,107,892	1,427,071	2,107,892
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	*20*	575,923,317	1,364,215,217	575,923,317	1,364,215,217
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	*33.1*	5,617,345	5,617,345	5,617,345	5,617,345
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	*21*	13,834,816	5,702,851	13,834,816	5,702,851
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		70,170,896	110,492,155	69,815,527	108,448,902
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		1,029,567	630,082	1,011,834	603,667
หนี้สินอื่น	*22*	15,119,270	28,670,163	13,866,291	27,568,261
รวมหนี้สิน		1,078,454,073	2,214,526,905	1,076,827,992	2,211,355,335
ส่วนของเจ้าของ					
ทุนเรือนหุ้น	*23, 24*				
ทุนจดทะเบียน	*23.1*				
หุ้นสามัญ 2,414,615,498 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2557: หุ้นสามัญ 1,331,716,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)		2,414,615,498	1,331,716,928	2,414,615,498	1,331,716,928
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	*23.2*				
หุ้นสามัญ 1,224,224,758 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2557: หุ้นสามัญ 1,009,743,709 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)		1,224,244,758	1,009,743,709	1,224,244,758	1,009,743,709
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		85,226,981	53,226,981	85,226,981	53,226,981
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	*25*	17,207,886	17,207,886	17,207,886	17,207,886
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		(164,250,614)	28,318,185	(168,105,097)	22,528,993
รวมส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ		1,162,429,011	1,108,496,761	1,158,574,528	1,102,707,569
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		6,066,661	6,281,629	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ		1,168,495,672	1,114,778,390	1,158,574,528	1,102,707,569
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		2,246,949,745	3,329,305,295	2,235,402,520	3,314,062,904

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2558	2557	2558	2557
กำไรขาดทุน:					
รายได้					
ค่านายหน้า	*29*	571,440,678	490,696,474	571,440,678	490,696,474
ค่าธรรมเนียมและบริการ	*30*	58,833,729	71,351,714	58,833,729	71,351,714
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		(80,482,069)	76,461,455	(80,482,069)	76,461,455
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้		-	17,000,000	-	-
ดอกเบี้ยรับ		31,395,327	17,232,551	31,038,244	24,113,623
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		60,590,521	46,827,905	60,590,521	46,827,905
รายได้อื่น		18,522,060	2,269,409	2,193,548	2,269,409
รวมรายได้		660,300,246	721,839,508	643,614,651	711,720,580
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		74,220,657	54,913,553	74,220,657	54,913,553
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		95,592,428	77,726,403	95,592,428	77,726,403
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	*21*	447,967,571	401,322,501	446,247,651	400,389,654
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		127,397,531	98,864,973	125,334,171	98,645,750
ค่าตอบแทนกรรมการ	*31*	20,430,667	14,400,667	19,520,667	13,980,667
ค่าใช้จ่ายอื่น		89,281,146	66,141,877	75,139,154	65,645,927
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		685,076,915	580,730,018	666,241,643	578,661,998
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		(491,590)	(5,136,913)	(491,590)	(5,136,913)
รวมค่าใช้จ่าย		854,398,410	708,233,061	835,563,138	706,165,041
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(194,098,164)	13,606,447	(191,948,487)	5,555,539
ภาษีเงินได้	*32*	1,314,397	(585,996)	1,314,397	1,032,476
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		(192,783,767)	13,020,451	(190,634,090)	6,588,015
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		-	-	-	-
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์					
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		-	3,171,613	-	3,171,613
ผลกระทบของภาษีเงินได้		-	(634,323)	-	(634,323)
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
- สุทธิจากภาษีเงินได้		-	2,537,290	-	2,537,290
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	2,537,290	-	2,537,290
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(192,783,767)	15,557,741	(190,634,090)	9,125,305

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2558	2557	2558	2557
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(192,568,799)	12,377,207	(190,634,090)	6,588,015
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		(214,968)	643,244		
		(192,783,767)	13,020,451		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(192,568,799)	14,914,497	(190,634,090)	9,125,305
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		(214,968)	643,244		
		(192,783,767)	15,557,741		
กำไรต่อหุ้น	*27*				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(0.17)	0.01	(0.16)	0.01

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(194,098,164)	13,606,447	(191,948,487)	5,555,539
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดจำหน่าย	55,898,249	46,673,020	54,646,674	46,550,903
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(491,590)	(5,136,913)	(491,590)	(5,136,913)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
ในหลักทรัพย์เพื่อค้า	73,451,369	(8,058,297)	73,451,369	(8,058,297)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	-	(17,000,000)	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	107,000	-	107,000
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์				
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,236)	4,632,488	(2,236)	4,632,488
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,131,965	6,723,786	8,131,965	6,723,786
ต้นทุนทางการเงิน	74,220,657	54,913,553	74,220,657	54,913,553
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(91,985,848)	(64,060,456)	(91,628,765)	(70,941,528)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(74,416,574)	(54,590,978)	(74,416,574)	(54,590,978)
เงินสดรับดอกเบี้ย	91,550,002	65,178,090	91,211,618	72,059,162
จ่ายภาษีเงินได้	(3,804,872)	(2,281,607)	(3,615,840)	(2,261,076)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(61,547,042)	40,706,133	(60,441,209)	49,553,639
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(31,142,240)	14,439,529	(31,142,240)	14,439,529
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	189,693,504	(32,293,691)	189,693,504	(32,293,691)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	488,275,756	(1,327,755,651)	488,275,756	(1,327,755,651)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	280,650,333	(663,111,642)	280,650,333	(663,111,642)
สินทรัพย์อื่น	(33,973,521)	(16,870,563)	(21,100,458)	(16,662,324)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(25,854,588)	104,134,519	(25,854,588)	104,134,519
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(275,904,821)	540,015,603	(275,904,821)	540,015,603
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(40,125,342)	104,128,650	(38,437,458)	103,763,870
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	399,485	45,750	408,167	19,335
หนี้สินอื่น	(3,627,634)	8,802,839	(3,980,615)	8,752,841
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	486,843,890	(1,227,758,524)	502,166,371	(1,219,143,972)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(28,115,500)	-	(55,120,380)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้ภาคเอกชน	(40,000,000)	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(50,000,010)	-	(50,000,010)	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	(230,000,000)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	230,000,000
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(54,755,434)	(167,964,887)	(54,553,530)	(162,787,086)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	54,978	603,532	54,978	603,532
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(7,432,455)	(23,050,051)	(7,396,075)	(23,050,051)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในลูกหนี้	-	(331,829,073)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	-	348,829,073	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(152,132,921)	(201,526,906)	(111,894,637)	(240,353,985)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับ (จ่าย) จากการออกตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	(788,291,900)	1,364,215,217	(788,291,900)	1,364,215,217
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(680,821)	(640,480)	(680,821)	(640,480)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	246,501,049	165,660,189	246,501,049	165,660,189
บริษัทย่อยเพิ่มทุน	-	3,000,120	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(542,471,672)	1,532,235,046	(542,471,672)	1,529,234,926
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(207,760,703)	102,949,616	(152,199,938)	69,736,969
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	347,548,271	244,598,655	287,878,964	218,141,995
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	139,787,568	347,548,271	135,679,026	287,878,964

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม						
				กำไร (ขาดทุน) สะสม		ส่วนของ	ส่วนของผู้มี	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	เจ้าของของบริษัทฯ	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	รวมส่วนของเจ้าของ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075	-	927,922,075
กำไรสำหรับปี		-	-	-	12,377,207	12,377,207	643,244	13,020,451
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	2,537,290	2,537,290	-	2,537,290
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	14,914,497	14,914,497	643,244	15,557,741
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	-	-	-	2,638,265	2,638,265
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน		165,660,189	-	-	-	165,660,189	-	165,660,189
บริษัทย่อยเพิ่มทุน		-	-	-	-	-	3,000,120	3,000,120
จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมาย	*25*	-	-	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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558		1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	28,318,185	1,108,496,761	6,281,629	1,114,778,390
ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	(192,568,799)	(192,568,799)	(214,968)	(192,783,767)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	(192,568,799)	(192,568,799)	(214,968)	(192,783,767)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	*23.2*	214,501,049	32,000,000	-	-	246,501,049	-	246,501,049
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(164,250,614)	1,162,429,011	6,066,661	1,168,495,672

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ (ต่อ)

บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ				
				กำไร (ขาดทุน) สะสม		
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	รวมส่วนของเจ้าของ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		844,083,520	53,226,981	16,878,485	13,733,089	927,922,075
กำไรสำหรับปี		-	-	-	6,588,015	6,588,015
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	2,537,290	2,537,290
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	9,125,305	9,125,305
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน		165,660,189	-	-	-	165,660,189
จัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	*25*	-	-	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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558		1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	22,528,993	1,102,707,569
ขาดทุนสำหรับปี		-	-	-	(190,634,090)	(190,634,090)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	(190,634,090)	(190,634,090)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	*23.2*	214,501,049	32,000,000	-	-	246,501,049
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(168,105,097)	1,158,574,528

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 63 ชั้น 15 และชั้น 17 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีสาขาในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวม 15 สาขา (2557: 13 สาขา)

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลังและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

1. กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กิจการค้าหลักทรัพย์
3. กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
7. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ในปี 2554 บริษัทฯได้ขายและโอนธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บล. ยูโอบี เคย์เฮียน") โดยภายหลังการขายและโอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทฯได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจดังกล่าวเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลท.") และบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("TFEX") ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ภายหลังการขายและโอนธุรกิจ บริษัทฯยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการจำหน่ายหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาทางการเงินต่อไป

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทฯได้รับแจ้งจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ดังกล่าวได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ถือไว้ จำนวน 157,796,396 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.47 ของทุนชำระแล้วให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง และในวันเดียวกันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯครั้งที่ 3/2556 ได้มีมติอนุมัติการโอนทรัพย์สินของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

ก) โอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน หรือบุคคลตามที่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ระบุและ

ข) โอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นรวมทั้งสิ้น 2 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนจะกลับเข้าดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์และนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังจากการโอนธุรกิจ และการโอนสิทธิดังกล่าวข้างต้นให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บริษัทฯได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน โดยบริษัทฯจะโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. โดยการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทฯได้รับชำระเงินทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังไม่ได้ดำเนินการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน เนื่องจากผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฯได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ เพื่อขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้แก่ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน และได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยที่ 3 ต่อศาลชั้นต้น เพื่อห้ามบริษัทฯโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน ประกอบกับบริษัทฯได้รับหนังสือแสดงเจตจำนงยังไม่พร้อมในการรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. จาก บล.ยูโอบี เคย์เฮียน ดังนั้น เพื่อให้บริษัทฯสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ บริษัทฯจึงดำเนินการยื่นหนังสือเพื่อขอกลับมาเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อ TFEX เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2556 และยื่นต่อ ตลท. เมื่อวันที่ 18 กรกฎาคม 2556

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทฯเริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวันเดียวกัน ตลท. และ TFEX อนุญาตให้บริษัทฯเริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราว และเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ และโจทก์ยื่นอุทธรณ์พิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม โจทก์ได้ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบีเคย์เฮียน

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ/ข/น. 53/2553 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

บริษัทย่อย	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2558	2557
			ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหารสินทรัพย์	ไทย	90	90

ข) บริษัทฯจะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้

ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ

จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

ฉ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของเจ้าของในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2557) และฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับมีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

มาตรฐานฉบับปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินนี้เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่าผู้ลงทุนมีอำนาจการควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากตนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่ากึ่งหนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่ และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

การเปลี่ยนแปลงหลักการนี้ไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมการงาน บริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้จึงไม่มีผลกระทบทางการเงินต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี

ในระหว่างปี บริษัทฯเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าจาก 5 ปี เป็น 10 ปี เนื่องจากสะท้อนถึงสภาพการใช้งานจริงในปัจจุบันและประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตให้เหมาะสมยิ่งขึ้น บริษัทฯจึงได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

จำนวนเงินที่มีผลกระทบต่อรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการมีดังนี้

	กำไรหลังภาษีเพิ่มขึ้น (ลดลง)	กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)
	(พันบาท)	(บาทต่อหุ้น)
สำหรับปี 2558	9,280	0.01
สำหรับปี 2559	12,494	0.01
สำหรับปี 2560	12,494	0.01
สำหรับปี 2561	10,199	0.01
สำหรับปี 2562 - 2567	(44,467)	(0.04)

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) จากซื้อขายหลักทรัพย์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มีงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

4) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

5.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

5.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ ตั๋วเงินประเภทเผื่อเรียก เงินฝากประจำและตั๋วเงินแบบมีระยะเวลาที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตั๋วแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตั๋วแลกเงินและตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

5.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัทฯปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

5.7 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นเป็นรายการในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จัดเป็นประเภทที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯมีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดไถ่ถอน

ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี

ฉ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯจะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของเจ้าของและทยอยตัดจำหน่าย ตลอดอายุที่เหลือของตราสารหนี้แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

ช) บริษัทฯใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ซ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า

ฌ) บริษัทฯบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

5.8 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

5.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

1) ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 ถึง 3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

3) ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์กำหนดขึ้นจากการสอบทานโดยผู้บริหาร โดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและลูกหนี้โดยรวม ประกอบกับการพิจารณาตามกฎเกณฑ์ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 33/2543 และ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 ตามลำดับ ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน บริษัทฯตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

5.10 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	5 ปี และ 10 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อบริษัทฯและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการอื่น บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์นั้นตามราคาทุนภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดอนุพันธ์	5 ปี
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี

บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนแต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด เงินสด บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

5.12 ค่าความนิยม

บริษัทฯบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา หากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่านี้เป็นกำไรในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัทฯแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

เพื่อวัตถุประสงค์ในการทดสอบการด้อยค่า บริษัทฯจะปันส่วนค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจากการรวมกิจการให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด) ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นจากการรวมกิจการ และบริษัทฯจะทำการประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแต่ละรายการ (หรือกลุ่มของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด) หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี บริษัทฯจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน และบริษัทฯไม่สามารถกลับบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าได้ในอนาคต

5.13 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

5.14 เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

5.15 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัทฯ ในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

5.16 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.17 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

5.18 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า หรือเมื่อต้องทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นรายปี บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขาย หมายถึง จำนวนเงินที่กิจการจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อกับผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์คิดลดกระแสเงินสดดังกล่าวเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่

ขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทฯและบริษัทย่อยต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้นและกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อน

5.19 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ภาระผูกพันของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ซึ่งได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทฯมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทฯเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปีนับจากวันที่นำมาตรฐานการบัญชีนี้มาถือปฏิบัติ

5.20 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.21 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

5.22 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

6.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ ก.ล.ต. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้นั้นมีปัญหาในการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

6.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงิน ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต (ทั้งของบริษัทฯ และคู่สัญญา) สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

6.3 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

6.4 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

6.5 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

6.6 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

6.7 ผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการลาออกและอัตราการมรณะ เป็นต้น

6.8 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตั๋วเงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,367,503	1,594,050	1,363,394	1,534,381
เงินสดและเงินฝากระยะสั้นที่จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	548	59,878	548	59,878
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(1,228,263)	(1,306,380)	(1,228,263)	(1,306,380)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	139,788	347,548	135,679	287,879

8. เงินฝากในสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 77 ล้านบาท (2557: 46 ล้านบาท) เป็นเงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ยืมธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อทุเลาการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไป ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 17 และข้อ 33.1.1

9. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	41,361	229,995
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	13,574	12,816
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(41,140)	(39,322)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	13,795	203,489

10. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	402,563	434,927
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	609,290	1,067,955
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	32,160	54,677
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	26,000	377
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	317	2,473
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	95,306	100,333
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,165,636	1,660,742
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	37	67
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(86,558)	(91,586)
	1,079,115	1,569,223
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,690	1,366
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,082,805	1,570,589

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 95 ล้านบาท (2557: 100 ล้านบาท)

บริษัทฯได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของ ก.ล.ต. ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558			2557		
	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้ปกติ	1,074,021	-	1,074,021	1,561,805	-	1,561,805
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,784	-	8,784	8,784	-	8,784
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	86,558	(86,558)	-	91,586	(91,586)	-
รวม	1,169,363	(86,558)	1,082,805	1,662,175	(91,586)	1,570,589

11. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
ยอดต้นปี	91,586	96,723
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(5,028)	(5,137)
ยอดปลายปี	86,558	91,586

12. เงินลงทุนสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2558		2557	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	81,225	69,797	12,913	12,706
ตราสารทุนจดทะเบียนที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	220,969	166,867	189,950	197,623
หน่วยลงทุน	240,222	240,416	620,261	620,852
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	40,000	40,000	-	-
รวม	582,416	517,080	823,124	831,181
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(65,336)	-	8,057	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	517,080	517,080	831,181	831,181
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	517,080	517,080	831,181	831,181
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เผื่อขาย				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500	-	28,500	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500)		(28,500)	
หลักทรัพย์เผื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	2558		2557	
	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500	-	8,500	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,500)		(8,500)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50,000	50,000	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	50,000	50,000	-	-
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	50,000	50,000	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	567,080	567,080	831,181	831,181

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2558		2557	
	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนชั่วคราว				
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	81,225	69,797	12,913	12,706
ตราสารทุนจดทะเบียนที่บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	220,969	166,867	189,950	197,623
หน่วยลงทุน	240,222	240,416	620,261	620,852
รวม	542,416	477,080	823,124	831,181
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(65,336)	-	8,057	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	477,080	477,080	831,181	831,181
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	477,080	477,080	831,181	831,181

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2558		2557	
	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนระยะยาว				
หลักทรัพย์เผื่อขาย				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500	-	28,500	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500)		(28,500)	
หลักทรัพย์เผื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500	-	8,500	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,500)		(8,500)	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	-	-	-	-
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50,000	50,000	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	50,000	50,000	-	-
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	50,000	50,000	-	-
เงินลงทุน - สุทธิ	527,080	527,080	831,181	831,181

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

13.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทย่อย	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการลงทุน		ราคาทุน		เงินปันผลที่บริษัทฯรับในระหว่างปี	
	2558	2557	2558	2557	2558	2557	2558	2557
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)				
บริษัท บริหารสินทรัพย์								
เอเอเอ็มซี จำกัด	55,000	55,000	90	90	55,120	55,120	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย	55,000	55,000			55,120	55,120	-	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทย่อยมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท และมีทุนเรียกชำระแล้วจำนวน 55 ล้านบาท บริษัทฯมีภาระผูกพันเกี่ยวกับส่วนของเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวน 40.5 ล้านบาท

13.2 รายละเอียดของบริษัทย่อยซึ่งมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทย่อย	สัดส่วนที่ถือโดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยสะสม		กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยในระหว่างปี		เงินปันผลจ่ายให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในระหว่างปี	
	2558	2557	2558	2557	2558	2557	2558	2557
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	10	10	6,067	6,282	(215)	643	-	-

13.3 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทย่อยที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ ซึ่งเป็นข้อมูลก่อนการตัดรายการระหว่างกัน

สรุปรายการฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: พันบาท)

	บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	
	2558	2557
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	4,104	59,664
ลูกหนี้การค้า	10,982	-
เงินลงทุน	40,000	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	4,862	6,018
หนี้สินหมุนเวียน	1,202	2,322
หนี้สินไม่หมุนเวียน	850	850

สรุปรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: พันบาท)

	บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	
	2558	2557
รายได้	16,686	349,162
กำไร (ขาดทุน)	(2,210)	6,571
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	(2,210)	6,571

สรุปรายการกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: พันบาท)

	บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	
	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(15,323)	(8,516)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(40,238)	11,822
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	-	30,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(55,561)	33,306

14. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	สินทรัพย์ตามสัญญาเช่าการเงิน	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2557	38,202	42,416	3,100	7,471	91,189
ซื้อเพิ่ม	46,465	18,086	-	110,420	174,971
โอนเข้า (โอนออก)	93,753	23,870	268	(117,891)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(3,795)	(3,566)	(268)	-	(7,629)
31 ธันวาคม 2557	174,625	80,806	3,100	-	258,531
ซื้อเพิ่ม	29,408	11,551	-	22,445	63,404
โอนเข้า (โอนออก)	7,067	(2,976)	-	(22,445)	(18,354)
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(59)	-	-	-	(59)
31 ธันวาคม 2558	211,041	89,381	3,100	-	303,522
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2557	(479)	(4,400)	(107)	-	(4,986)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(21,284)	(15,726)	(620)	-	(37,630)
โอนเข้า (โอนออก)	(1,140)	1,140	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	15	2,378	-	-	2,393
31 ธันวาคม 2557	(22,888)	(16,608)	(727)	-	(40,223)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(26,874)	(17,057)	(620)	-	(44,551)
โอนเข้า (โอนออก)	(782)	885	-	-	103
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	6	-	-	-	6
31 ธันวาคม 2558	(50,538)	(32,780)	(1,347)	-	(84,665)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2557	151,737	64,198	2,373	-	218,308
31 ธันวาคม 2558	160,503	56,601	1,753	-	218,857
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2557					37,630
2558					44,551

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2557	38,202	42,416	3,100	7,471	91,189
ซื้อเพิ่ม	40,301	18,021	-	110,420	168,742
โอนเข้า (โอนออก)	93,753	23,870	268	(117,891)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(3,795)	(3,566)	(268)	-	(7,629)
31 ธันวาคม 2557	168,461	80,741	3,100	-	252,302
ซื้อเพิ่ม	29,408	11,551	-	22,445	63,404
โอนเข้า (โอนออก)	7,067	(2,976)	-	(22,445)	(18,354)
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(59)	-	-	-	(59)
31 ธันวาคม 2558	204,877	89,316	3,100	-	297,293
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2557	(479)	(4,400)	(107)	-	(4,986)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(21,163)	(15,726)	(620)	-	(37,509)
โอนเข้า (โอนออก)	(1,140)	1,140	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	15	2,378	-	-	2,393
31 ธันวาคม 2557	(22,767)	(16,608)	(727)	-	(40,102)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(25,641)	(17,044)	(620)	-	(43,305)
โอนเข้า (โอนออก)	(782)	885	-	-	103
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	6	-	-	-	6
31 ธันวาคม 2558	(49,184)	(32,767)	(1,347)	-	(83,298)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2557	145,694	64,133	2,373	-	212,200
31 ธันวาคม 2558	155,693	56,549	1,753	-	213,995
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2557					37,509
2558					43,305

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 4.6 ล้านบาท (2557: 4.6 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม										
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์
	อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (โอนออก)	31 ธันวาคม 2558	ไม่มีตัวตนสุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	53,506	5,244	2,777	-	61,527	(14,820)	(11,051)	-	(103)	(25,974)	35,553
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	3,178	1,871	(3,198)	-	1,851	-	-	-	-	-	1,851
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	(227,770)	-	-	-	(227,770)	-
สิทธิบัตรและลิขสิทธิ์	1 ปี	642	258	262	-	1,162	(75)	(227)	-	-	(302)	860
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4 - 5 ปี	346	-	-	-	346	(81)	(69)	-	-	(150)	196
รวม		285,442	7,373	(159)	-	292,656	(242,746)	(11,347)	-	(103)	(254,196)	38,460

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ										
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์
	อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (โอนออก)	31 ธันวาคม 2558	ไม่มีตัวตนสุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	53,506	5,208	2,777	-	61,491	(14,820)	(11,046)	-	(103)	(25,969)	35,522
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	3,178	1,871	(3,198)	-	1,851	-	-	-	-	-	1,851
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	(227,770)	-	-	-	(227,770)	-
สิทธิบัตรและ ลิขสิทธิ์	1 ปี	642	258	262	-	1,162	(75)	(227)	-	-	(302)	860
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4 - 5 ปี	346	-	-	-	346	(81)	(69)	-	-	(150)	196
รวม		285,442	7,337	(159)	-	292,620	(242,746)	(11,342)	-	(103)	(254,191)	38,429

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม										
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557										
		ราคาทุน					ตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์
	อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (โอนออก)	31 ธันวาคม 2557	ไม่มีตัวตนสุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	33,547	13,004	6,955	-	53,506	(5,917)	(8,903)	-	-	(14,820)	38,686
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	4,964	5,565	(7,351)	-	3,178	-	-	-	-	-	3,178
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	(227,770)	-	-	-	(227,770)	-
สิทธิบัตร และลิขสิทธิ์	1 ปี	107	267	375	(107)	642	-	(75)	-	-	(75)	567
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4 - 5 ปี	302	23	21	-	346	(15)	(66)	-	-	(81)	265
รวม		266,690	18,859	-	(107)	285,442	(233,702)	(9,044)	-	-	(242,746)	42,696

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ										
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์
	อายุการให้ประโยชน์	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	โอนเข้า (โอนออก)	31 ธันวาคม 2557	ไม่มีตัวตนสุทธิ
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	33,547	13,004	6,955	-	53,506	(5,917)	(8,903)	-	-	(14,820)	38,686
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	4,964	5,565	(7,351)	-	3,178	-	-	-	-	-	3,178
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	(227,770)	-	-	-	(227,770)	-
สิทธิบัตร และลิขสิทธิ์	1 ปี	107	267	375	(107)	642	-	(75)	-	-	(75)	567
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	4 - 5 ปี	302	23	21	-	346	(15)	(66)	-	-	(81)	265
รวม		266,690	18,859	-	(107)	285,442	(233,702)	(9,044)	-	-	(242,746)	42,696

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 4.4 ล้านบาท (2557: 4.4 ล้านบาท)

16. สินทรัพย์อื่นสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
เงินมัดจำ	8,760	7,491	8,558	7,491
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	26,489	22,359	26,489	22,359
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000	5,000	5,000	5,000
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,541	7,270	3,345	7,270
ดอกเบี้ยค้างรับ	4,047	3,612	4,028	3,612
รายได้ค้างรับ	26,237	5,368	26,237	5,368
ลูกหนี้การค้าอื่น	10,982	546	-	546
อื่น ๆ	7,693	2,889	5,802	2,679
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	(393)	(393)	(393)	(393)
รวมสินทรัพย์อื่นสุทธิ	92,356	54,142	79,066	53,932

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ยอดคงเหลือของสินทรัพย์อื่นได้รวมหลักทรัพย์จำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯซื้อเตรียมไว้เพื่อคืนลูกค้าเนื่องจากคดีฟ้องร้อง (หมายเหตุ 33.1.1)

17. วงเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงิน Effect Not Clear จากธนาคารในประเทศที่ยังไม่ได้ใช้ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	อัตราดอกเบี้ย	2558	2557
วงเงินเบิกเกินบัญชี	อัตราเงินฝากประจำบวกอัตราส่วนเพิ่ม, เอ็ม โอ อาร์*	55,000	45,000
วงเงิน Effect Not Clear**	ร้อยละ 0.50 ต่อปี	50,000	200,000
วงเงิน Effect Not Clear**/			
Intraday Advance Payment***	ร้อยละ 0.75 ต่อปี	20,000	20,000
Intraday Advance Payment***	ร้อยละ 0.50 ต่อปี	300,000	-
		425,000	265,000

บริษัทฯ ได้ใช้เงินฝากประจำเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินดังกล่าว (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 8)

* เอ็มโอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

*** Intraday Advance Payment หมายถึง บริการที่ธนาคารทดรองจ่ายเงินให้กับผู้ให้สัญญาไปก่อน ซึ่งผู้ให้สัญญาต้องชำระเงินทดรองจ่ายให้กับธนาคารภายในวันเดียวกัน

18. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	256,948	558,637
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	26,000	377
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	282,948	559,014
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,378	1,217
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,378	1,217
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	284,326	560,231

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยืมมามีจำนวน 26 ล้านบาท และมีหลักทรัพย์ที่ยืมมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อจำนวน 1 ล้านบาท

19. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,516	2,307
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(89)	(199)
รวม	1,427	2,108
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(724)	(681)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	703	1,427

บริษัทฯได้ทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัทลิสซิ่งในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุสัญญาเช่า 4 ปี สิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2558		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 – 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	791	725	1,516
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อรอตัดบัญชี	(67)	(22)	(89)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	724	703	1,427

(หน่วย: พันบาท)

	2557		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 – 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	791	1,516	2,307
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อรอตัดบัญชี	(110)	(89)	(199)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	681	1,427	2,108

20. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
		2558			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	(ร้อยละ)				
ตั๋วแลกเงิน	4.62 – 5.00	300,923	-	-	300,923
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.10 – 6.00	205,000	70,000	-	275,000
รวม		505,923	70,000	-	575,923

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
		2557			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
	(ร้อยละ)				
ตั๋วแลกเงิน	4.80 - 5.50	295,215	-	-	295,215
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.00 - 6.00	614,000	455,000	-	1,069,000
รวม		909,215	455,000	-	1,364,215

21. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	5,703	2,151
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,964	14,058
ต้นทุนดอกเบี้ย	168	49
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์	-	(951)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	-	166
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(2,387)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	(7,383)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	13,835	5,703

บริษัทฯคาดว่าจะไม่มีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า (2557: จำนวน 1 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯประมาณ 22.69 ปี (2557: 23.64 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.94	ร้อยละ 2.94
อัตราการขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 3	ร้อยละ 3
อัตราการการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ร้อยละ 0 - 16 ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ร้อยละ 0 - 16 ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญคือ มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	การเปลี่ยนแปลงสมมติฐาน	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด	1%	(1,167)	1,340
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1%	1,535	(1,349)

22. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	263	10,187	263	9,985
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนเครื่องตกแต่งสำนักงาน	9,530	8,429	8,680	7,579
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	4,413	6,790	4,060	6,790
อื่น ๆ	913	3,264	863	3,214
รวมหนี้สินอื่น	15,119	28,670	13,866	27,568

23. ทุนเรือนหุ้น

23.1 ทุนจดทะเบียน

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯ ได้มีมติดังนี้

1. อนุมัติการลดทุน เพิ่มทุนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯดังนี้

1.1 ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจากจำนวน 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 6,313,030 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

1.2 เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจากจำนวน 1,325,403,898 บาท เป็นจำนวน 2,414,615,498 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,089,211,600 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนและจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558

2. อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายละเอียดดังนี้

2.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 300,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 (“AEC-W4”) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท เศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง

2.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ควบกับใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 (“AEC- W5”)ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1 บาท

2.3 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 300,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือ AEC-W4

2.4 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือ AEC-W5

2.5 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 89,211,600 หุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (“AEC-W2”) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 3 (“AEC-W3”) เมื่อบริษัทฯได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 และ AEC-W5

23.2 ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวน 100,000,000 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.32 บาท พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 บริษัทฯได้รับชำระเงินค่าขายหุ้นดังกล่าวจำนวน 132 ล้านบาท ในวันที่ 29 มกราคม 2558 ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯเพิ่มขึ้นจาก 1,009,743,709 บาท เป็น 1,109,743,709 บาท บริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558

นอกจากนี้ ในเดือนมิถุนายน 2558 บริษัทฯขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่กล่าวในหมายเหตุ 23.1 ข้อ 2.1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯจำนวน 114,501,049 บาท พร้อมจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯเพิ่มขึ้นจาก 1,109,743,709 บาท เป็น 1,224,244,758 บาท บริษัทฯได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2558

24. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรร โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีดังนี้

(1) ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 ("AEC-W2") จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	:	168,816,704 หน่วย
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร	:	165,660,189 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	:	165,660,189 หุ้น
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	0 บาทต่อหน่วย (ไม่คิดมูลค่า)
ราคาใช้สิทธิ	:	2 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีเงื่อนไขการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	11 เมษายน 2557
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของแต่ละปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 10 เมษายน 2560
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทฯได้นำใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2557

ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 165,660,189 หน่วย

(2) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 3 (“AEC-W3”) จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มในอัตรา 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร	:	50,000,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	:	50,000,000 หุ้น
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	0 บาทต่อหน่วย (ไม่คิดมูลค่า)
ราคาใช้สิทธิ	:	3 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีเงื่อนไขการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	27 มกราคม 2558
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคมและเดือนกันยายนของแต่ละปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 31 มีนาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 26 มกราคม 2561

ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 50,000,000 หน่วย

(3) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 4 (“AEC-W4”) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	:	300,000,000 หน่วย
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร	:	114,501,049 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ	:	114,501,049 หุ้น
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	0 บาทต่อหน่วย (ไม่คิดมูลค่า)
ราคาใช้สิทธิ	:	1 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีเงื่อนไขการปรับสิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	28 พฤษภาคม 2558
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	ใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายนและเดือนธันวาคมของทุกปีตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรกคือวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ 27 พฤษภาคม 2561
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	บริษัทฯได้นำใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558

ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 114,501,049 หน่วย

(4) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 5 ("AEC-W5") จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ ยูโอบี เคย์เฮียน ไพรเวท ลิมิเต็ด

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย : 200,000,000 หน่วย
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรร : 0 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิ : 200,000,000 หุ้น
ราคาขายใบสำคัญแสดงสิทธิ : 0 บาทต่อหน่วย (ไม่คิดมูลค่า)

สำหรับ AEC-W5 ยังไม่มีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าว จึงไม่มียอดคงเหลือของ AEC-W5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

25. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทย่อยต้องจัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัทย่อยทำมาหาได้ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนของบริษัทย่อย สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทฯมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯอาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ไม่มีการคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลดเนื่องจากไม่มีจำนวนหุ้นสามัญเทียบเท่าที่บริษัทฯอาจต้องออกสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญแปลงเป็นหุ้นสามัญ (เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ)

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการดำเนินงานได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (บาท)	(192,568,799)	12,377,207	(190,634,090)	6,588,015
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,160,305,899	971,646,295	1,160,305,899	971,646,295
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	(0.17)	0.01	(0.16)	0.01

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวนเงิน 8 ล้านบาท (2557: 6 ล้านบาท)

29. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	490,700	442,927
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	72,773	35,145
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	7,968	12,624
รวมรายได้ค่านายหน้า	571,441	490,696

30. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	95	32,763
ที่ปรึกษาการลงทุน	1,825	37,310
จัดจำหน่ายตั๋วแลกเงิน	51,132	-
อื่นๆ	5,782	1,279
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	58,834	71,352

31. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับ กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯด้วย

32. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	1,618	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(1,314)	(1,032)	(1,314)	(1,032)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (รายได้) ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(1,314)	586	(1,314)	(1,032)

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	7,514	7,514
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,767	1,141
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	832	1,144
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	1,123	1,123
รวม	12,236	10,922

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลขาดทุนสะสมทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ และขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน เนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนว่าจะสามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวในอนาคต

33. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาระผูกพัน

33.1 คดีฟ้องร้อง

33.1.1 คดีความที่บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

1) บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลมีคำพิพากษาให้บริษัทฯในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ต่อมาบริษัทฯได้ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา โดยทุนทรัพย์ฟ้องซึ่งรวมเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้นมีจำนวน 4.5 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีหลักประกันวางไว้เพื่อทุเลาการบังคับคดี โดยบริษัทฯใช้เงินฝากในสถาบันการเงินวางเป็นประกัน (หมายเหตุ 8) และได้ซื้อหลักทรัพย์เตรียมไว้เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาท (หมายเหตุ 16) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯได้บันทึกประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้องไว้เป็นจำนวน 5.6 ล้านบาท

2) ในปี 2552 บริษัทฯได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทฯรับผิดต่อโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯได้ยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้อง ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกาว่าจะอนุญาตให้โจทก์ยื่นฎีกาได้หรือไม่ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าบริษัทฯจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม หากคดีความข้างต้นทำให้เกิดความเสียหายเพิ่มเติมกับบริษัทฯเกินกว่าประมาณการหนี้สินที่บริษัทฯได้พิจารณาไว้ในข้างต้น บริษัทฯสามารถเรียกร้องความเสียหายจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ได้ตามสัญญารับโอนสิทธิระหว่างบริษัทฯกับผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่ ซึ่งบริษัทฯได้รับโอนสิทธิในการเรียกร้องความเสียหายจากคดีความฟ้องร้องที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ 26 มีนาคม 2556 จากผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยบริษัทฯสามารถเรียกร้องความเสียหายจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด

33.1.2 คดีความที่บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฟ้องร้อง

ในปี 2556 บริษัทฯถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมเป็นจำเลยที่ 3 ห้ามไม่ให้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 (หมายเหตุ 1) โดยเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมดังกล่าว ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องโจทก์ โจทก์ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน

33.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และสิ่งอำนวยความสะดวกที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 4 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 4 ปี และบริษัทฯมีสัญญาเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกสัญญาได้ โดยมีระยะเวลา 4 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดเดือนธันวาคม 2561

วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ประเภท	งบการเงินรวม			
	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	2558		2557	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	21,315	10,464	25,997	21,498
เครื่องใช้สำนักงาน	8,948	11,200	8,158	17,537
ยานพาหนะ	8,570	7,676	8,670	16,429
	38,833	29,340	42,825	55,464

(หน่วย: พันบาท)

ประเภท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	2558		2557	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	20,541	8,871	25,259	21,498
เครื่องใช้สำนักงาน	8,948	11,200	8,158	17,537
ยานพาหนะ	8,570	7,676	8,670	16,429
	38,059	27,747	42,087	55,464

33.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยและมีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายเงินเพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนประมาณ 2 ล้านบาท และ 3 ล้านบาท ตามลำดับ

33.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

33.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ

33.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่าธรรมเนียมโดยคำนวณจากกำไรสุทธิที่เกิดจากการค้าหลักทรัพย์ประเภทตราสารแห่งหนี้และหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี

33.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคา ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน

33.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมรายปีสมาชิกตลาดอนุพันธ์ให้แก่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาทต่อปี และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาทต่อปีและค่าสมาชิกรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท

34. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯและบริษัทย่อย หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯและบริษัทย่อย หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯและบริษัทย่อย รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของ

บริษัทฯและบริษัทย่อย ตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯและบริษัทย่อยคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้คือ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริษัทย่อย	บริหารสินทรัพย์

ในระหว่างปี 2558 และ 2557 นอกเหนือจากค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร บริษัทฯไม่มีรายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นสาระสำคัญ และไม่มียอดคงค้างระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญ ณ วันสิ้นปี

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.24/2552 เรื่อง "ข้อกำหนดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์" ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2552

ในระหว่างปี 2558 และ 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557
ผลประโยชน์ระยะสั้น	28,463	33,773
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,205	(199)
รวม	30,668	33,574

35. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานการลงทุน เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล
- ส่วนงานบริหารสินทรัพย์ เป็นส่วนงานที่บริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของสถาบันการเงิน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯบริหารงานด้านภาษีเงินได้ของทั้งกลุ่มโดยไม่มีการปันส่วนให้แต่ละส่วนงานดำเนินงาน

ราคาโอนระหว่างส่วนงานดำเนินงานถูกกำหนดจากพื้นฐานของราคาที่สามารถต่อรองได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน (Arm's length basis)

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2558			
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานการลงทุน	ส่วนงานบริหารสินทรัพย์	งบการเงินรวม
รายได้				
ค่านายหน้า	571,441	-	-	571,441
ค่าธรรมเนียมและบริการ	58,834	-	-	58,834
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	22,286	(102,768)	-	(80,482)
ดอกเบี้ยรับ	-	2,349	357	2,706
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	60,591	-	-	60,591
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานตามส่วนงาน	19,572	(115,344)	(2,150)	(97,922)
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:				
ดอกเบี้ยรับ				28,689
รายได้อื่น				18,522
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน				(143,387)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้				(194,098)
ภาษีเงินได้				1,314
ขาดทุนสำหรับปี				(192,784)

(หน่วย: พันบาท)

	2557				
	ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานการลงทุน	ส่วนงานบริหารสินทรัพย์	รายการตัดบัญชี	งบการเงินรวม
รายได้					
ค่านายหน้า	490,696	-	-	-	490,696
ค่าธรรมเนียมและบริการ	71,352	-	-	-	71,352
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(857)	77,318	-	-	76,461
กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้	-	-	17,000	-	17,000
ดอกเบี้ยรับ	-	8,794	38	(6,919)	1,913
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	46,828	-	-	-	46,828
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	359,271	86,113	6,432	6,919	458,735
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:					
ดอกเบี้ยรับ					15,319
รายได้อื่น					2,269
ค่าใช้จ่ายอื่นในการดำเนินงาน					(462,717)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					13,606
ภาษีเงินได้					(586)
กำไรสำหรับปี					13,020

36. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	236,664	240,416	-	477,080
ตราสารหนี้	-	40,000	-	40,000
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	139,788	-	-	139,788
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77,196	-	77,196
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	13,795	-	13,795
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,082,805	-	1,082,805
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	-	-	50,000	50,000
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111,006	-	111,006
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284,326	-	284,326
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1,427	-	1,427
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300,943	278,488	579,431

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	236,664	240,416	-	477,080
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	135,679	-	-	135,679
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77,196	-	77,196
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	13,795	-	13,795
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,082,805	-	1,082,805
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	-	-	50,000	50,000
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111,006	-	111,006
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284,326	-	284,326
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1,427	-	1,427
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300,943	278,488	579,431

37. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

37.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

37.1.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ กธ. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทฯได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทฯได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 สมาชิก เรื่องคุณสมบัติเฉพาะของสมาชิกสามัญ กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่ก.ล.ต. กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	2558						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	-	-	-	-	-	140
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	14	-	-	-	-	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,074	-	-	-	9	1,083
เงินลงทุนสุทธิ	-	517	-	-	50	-	567
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111	-	-	-	-	111
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284	-	-	-	-	284
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	2557						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	348	-	-	-	-	-	348
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46	-	-	-	-	46
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	203	-	-	-	-	203
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,562	-	-	-	9	1,571
เงินลงทุนสุทธิ	-	831	-	-	-	-	831
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	137	-	-	-	-	137
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	560	-	-	-	-	560
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909	455	-	-	-	1,364

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	2558						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	136	-	-	-	-	-	136
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	14	-	-	-	-	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,074	-	-	-	9	1,083
เงินลงทุนสุทธิ	-	477	-	-	50	-	527
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111	-	-	-	-	111
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284	-	-	-	-	284
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	2557						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	288	-	-	-	-	-	288
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46	-	-	-	-	46
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	203	-	-	-	-	203
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,562	-	-	-	9	1,571
เงินลงทุนสุทธิ	-	831	-	-	-	-	831
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	137	-	-	-	-	137
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	560	-	-	-	-	560
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909	455	-	-	-	1,364

37.1.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	2558								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	-	-	-	-	-	140	0.125 – 1.20	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77	-	1.15 – 2.60
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	14	14	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	609	1	-	9	464	1,083	5. 50 - 12.00	18.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	567	567	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	111	111	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	284	284	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576	-	4.62 - 6.00

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	2557								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	348	-	-	-	-	-	348	0.13 - 2.60	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46	-	-	-	-	46	-	1.25 - 2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	203	203	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,068	3	-	9	491	1,571	5.425 - 12.00	15.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	831	831	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	137	137	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	560	560	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909	455	-	-	-	1,364	-	4.80 - 6.00

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	2558								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	136	-	-	-	-	-	136	0.125 – 1.20	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77	-	1.15 – 2.60
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	14	14	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	609	1	-	9	464	1,083	5.50 - 12.00	18.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	527	527	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	111	111	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	284	284	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576	-	4.62 - 6.00

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	2557								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	อัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	288	-	-	-	-	-	288	0.13 - 2.60	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	46	-	-	-	-	46	-	1.25 - 2.50
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	203	203	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,068	3	-	9	491	1,571	5.425 - 12.00	15.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	831	831	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	137	137	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	560	560	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	909	455	-	-	-	1,364	-	4.80 - 6.00

37.1.3 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทฯและบริษัทย่อยเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

37.1.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

37.1.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ตารางต่อไปนี้เป็นการสรุปเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2558		2557		2558		2557	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
สินทรัพย์ทางการเงิน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	140	348	348	136	136	288	288
เงินฝากในสถาบันการเงิน	77	77	46	46	77	77	46	46
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	14	14	203	203	14	14	203	203
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,083	1,083	1,571	1,571	1,083	1,083	1,571	1,571
เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	517	517	831	831	477	477	831	831
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50	50	-	-	50	50	-	-
หนี้สินทางการเงิน								
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	111	111	137	137	111	111	137	137
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	284	284	560	560	284	284	560	560
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2	2	2	2	2	2	2	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินให้กู้ยืมอื่น	576	579	1,364	1,364	576	579	1,364	1,364

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้ เงินลงทุนระยะสั้น เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด

ค) เงินลงทุนในตราสารทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต คิดลดด้วยอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุน

ง) หุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยประมาณในตลาดปัจจุบัน สำหรับเงินกู้ยืมที่มีเงื่อนไขใกล้เคียงกัน

จ) หุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

38. เหตุการณ์สำคัญในระหว่างปี

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 ได้เสนอแผนการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัทฯรวมถึงการประเมินผลกระทบต่างๆ ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติดังนี้

บริษัทฯจะดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อประกอบธุรกิจทางด้านการลงทุนและถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้งจะออกหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันในจำนวนที่เท่ากันกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯเพื่อแลกกับหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เป็นผลสำเร็จ บริษัทโฮลดิ้งจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (มากกว่าร้อยละ 51) โดยหุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งจะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) แทนหุ้นสามัญของบริษัทฯซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลท. ในเวลาเดียวกัน ส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทโฮลดิ้งที่บริษัทโฮลดิ้งออกเพื่อแลกเปลี่ยนกับใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ก็จะเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลท. แทนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทฯ ซึ่งจะถูกเพิกถอนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลท. ในเวลาเดียวกันเช่นกัน

อนึ่ง บริษัทโฮลดิ้งจะยกเลิกการเสนอซื้อและการดำเนินการต่างๆ ภายใต้แผนการปรับโครงสร้าง หากเมื่อสิ้นสุดช่วงระยะเวลารับซื้อแล้วปรากฏว่าสัดส่วนของหุ้นสามัญของบริษัทฯที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 51 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

อย่างไรก็ดี เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ของบริษัทฯมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการของบริษัทฯข้างต้น แต่ไม่อนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลท.

39. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

ติดต่อบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่
เลขที่ 63 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ : 02-659 3456
โทรสาร : 02-659 3457

สาขามหาทุนพลาซ่า
เลขที่ 888/200 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 3
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ : 02-651 5764
โทรสาร : 02-254 2011

สาขาสีลม
เลขที่ 323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 5 ห้องเลขที่ 507-508
ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ : 02-836 0001, 02-836 0301, 02-836 0315
โทรสาร : 02-236 8190-91

สาขาเซ็นทรัลลาดพร้าว
เลขที่ 1693 อาคารสำนักงานเซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว ชั้น 11
ห้องเลขที่ 1101 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร
กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ : 02-792 4700
โทรสาร : 02-541 1656

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

สาขาประชาชื่น
เลขที่ 105/1 ห้องเลขที่ B404 ถนนเทศบาลสงเคราะห์
แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ : 02-591 7858
โทรสาร : 02-591 7857

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

สาขาเดอะไนน์ พระราม 9
เลขที่ 33/4 อาคารเดอะไนน์ทาวเวอร์แกรนด์ พระราม9
ห้องเลขที่ NS018-NS019 ชั้น 2 ถนนพระราม9 แขวงห้วยขวาง
เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ : 02-836 0245
โทรสาร : 02-168 1358

สาขาบางนา
เลขที่ 58 อาคาร BIZZO ห้องเลขที่ B201, B202 ชั้น 2
ซอยบางนา-ตราด23 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา
กรุงเทพฯ 10260
โทรศัพท์ : 02-001 3313
โทรสาร : 02-001 3327

สาขาแฟชั่นไอส์แลนด์
เลขที่ 589/7-9 อาคารศูนย์การค้าแฟชั่นไอส์แลนด์ ชั้น B
ห้องเลขที่ B001 ถนนรามอินทรา แขวงคันนายาว
เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230
โทรศัพท์ : 02-130 4290-1
โทรสาร : 02-130 4289

สาขาสระบุรี
เลขที่ 1/11 ซอย 13 ถนนสุดบรรทัด ตำบลปากเพรียว
อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000
โทรศัพท์ : 036-232 098-9
โทรสาร : 036-232 102

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

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

สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน
เลขที่ 215/2 ห้องเลขที่ B202 ถนนช้างคลาน ตำบลช้างคลาน อำเภอ
เมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50100
โทรศัพท์ : 053-908 700
โทรสาร : 053-908 799

สาขานครศรีธรรมราช
เลขที่ 202,204 ถนนวันดีโพษิตกุลพร ตำบลในเมือง
อำเภอเมืองนครศรีธรรมราช จังหวัดนครศรีธรรมราช 80000
โทรศัพท์ : 075-432 175
โทรสาร : 075-432 332

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



บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 63 อาคารแอทธินี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิทยุ

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 02 659 3456

www.aecs.com