



บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

YOUR  
PROSPERITY  
PARTNER

รายงาน  
ประจำปี  
2559



ปวงข้าพระพุทธเจ้า  
ขอน้อมเกล้าน้อมกระหม่อม  
รำลึกในพระมหากรุณาธิคุณหาที่สุดมิได้



ข้าพระพุทธเจ้า ผู้บริหาร และ พนักงาน  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)







# สารบัญ

3	วิสัยทัศน์ พันธกิจและกลยุทธ์ในการดำเนินงาน
4	สารจากประธานคณะกรรมการ
5	สารจากประธานคณะกรรมการบริหาร
6	รายงานคณะกรรมการบริษัทกับภาพและความรับผิดชอบต่อสังคม
9	คณะกรรมการและเลขานุการบริษัท
27	ผู้บริหาร
33	ข้อมูลการเงินโดยสรุป
34	ข้อมูลทั่วไป
36	ความเป็นมาของบริษัท
40	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
53	ปัจจัยความเสี่ยง
57	ข้อมูลสำคัญอื่น
58	ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
70	โครงสร้างองค์กร
71	โครงสร้างการจัดการ
89	การกำกับดูแลกิจการ
96	ความรับผิดชอบต่อสังคม
106	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
112	รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ
113	รายการระหว่างกัน
114	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
124	ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต
125	งบการเงิน
200	ติดต่อบริษัท

## วิสัยทัศน์

“มุ่งสร้างความมั่นคงแก่ลูกค้า”

## พันธกิจ

- ครอบคลุมการบริหารแบบครบวงจร
- พัฒนามาตรฐานในการให้บริการ
- กำกับดูแลกิจการอย่างโปร่งใสตรวจสอบได้
- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตร

## กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทฯ ได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไป 3 กลุ่มธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. กลุ่มบริหารการลงทุน
3. กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ

เพื่อต่อยอดถึงการเป็นหนึ่งในผู้นำทางด้านความมั่นคงให้กับลูกค้า บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็น  
ผู้ให้บริการทางด้านการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินครบวงจรไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์  
ตราสารหนี้ กองทุนรวมหรือบริการทางด้านวาณิชธนกิจสำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐและเอกชน โดย  
บริษัทฯ ได้สรรหาบุคลากรที่มีความชำนาญ และประสบการณ์ การลงทุนในระบบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้  
บริการ การเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ และการให้บริการที่ครบวงจรดังกล่าว  
จะไม่จำกัดเพียงพื้นที่กรุงเทพมหานคร เพราะบริษัทฯ มีแผนกระจายโอกาสทางธุรกิจของทั้ง 3 กลุ่ม ธุรกิจไป  
ยังภูมิภาคของประเทศ โดยใช้ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจนำร่องไปยังหัวเมืองหลัก ไม่เพียงเท่านั้น  
บริษัทฯ มีแผนงานชัดเจนที่จะขยายตัวไปยังประเทศในกลุ่มประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 นี้ โดยเริ่มจาก  
สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (ประเทศพม่า) และสาธารณประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งธุรกิจ หลักที่บริษัทฯ  
จะเข้าไปมีบทบาท ได้แก่ธุรกิจทางด้านวาณิชธนกิจ

ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์ คุณภาพของบุคลากรระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้อง  
บริษัทฯ จะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้



ช. ช.

หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร  
ประธานคณะกรรมการ

ในปี 2559 ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจและการทุ่มทำงานของคณะผู้บริหารและพนักงานเพื่อให้บริการที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า ตลอดจนการแสวงหาช่องทางการสร้างรายได้จากการทำธุรกรรมในด้านอื่น ๆ ทำให้ผลประกอบการของบริษัทปรับตัวดีขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมุ่งมั่นในการนำนวัตกรรมทางการเงินมาใช้พัฒนาผลิตภัณฑ์และการให้บริการอย่างต่อเนื่อง ภายใต้หลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคุณธรรม และความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและสร้างรายได้ให้แก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถสร้างการเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนได้ในอนาคต

ในนามของประธานคณะกรรมการบริษัท ต้องขอขอบพระคุณ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ ที่ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด และขอชมเชยผู้บริหารและพนักงานทุกท่านที่ทุ่มเทและมุ่งมั่นสร้างผลงานให้แก่บริษัทด้วยดีตลอดมา




ประพล มลิnthจินดา  
ประธานคณะกรรมการบริหาร

ตลอดปี 2559 บริษัทยังคงมุ่งมั่นรักษาคุณภาพการให้บริการและการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า แม้ว่าในปีที่ผ่านมาเป็นอีกปีที่มีความท้าทายสำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและสถาบันการเงินไทย ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนไม่แน่นอนทั้งภายในและภายนอกประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดเงินและตลาดทุน บริษัทได้ดำเนินการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ตลอดจนระบบการทำงาน และเพิ่มมาตรการการบริหารความเสี่ยงเพื่อเตรียมรับมือกับปัญหาต่าง ๆ ที่จะมีผลกระทบ เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและดำรงความสามารถในการแข่งขันไว้ได้ ซึ่งจะเห็นได้จากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นกว่าปีก่อน

สำหรับในปี 2560 บริษัทยังคงมุ่งเน้นการดำเนินการธุรกิจด้วยการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพทั้งในวัตรกรรมการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ การให้บริการ และการพัฒนาบุคลากร ตลอดจนการดำเนินธุรกิจที่ยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีคุณธรรม และความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนตลอดไป



# รายงานคณะกรรมการบริษัทภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม




นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์  
ประธานคณะกรรมการบริษัทภิบาล  
และความรับผิดชอบต่อสังคม

ตลอดปี 2559 อุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ ได้รับการกำกับดูแลและตรวจสอบการทำงานจากภาครัฐที่เกี่ยวข้องอย่างเข้มงวด โดยเฉพาะจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน เนื่องจากมีหลายปัจจัยที่เป็นประเด็นให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเรื่องการประกอบธุรกิจ ภายใต้แนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการประกอบธุรกิจ ภายใต้หลักธรรมาภิบาลที่ควรต้องอยู่เหนือสิ่งอื่นใด ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบไปด้วย ข้าพเจ้าซึ่งเป็นกรรมการอิสระที่รับหน้าที่เป็นประธาน คณะกรรมการดังกล่าว และผู้ทรงคุณวุฒิที่เป็นบุคคลภายนอก และไม่ได้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท ซึ่งรับหน้าที่เป็น กรรมการในคณะกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม กล่าวคือ นายวีระศักดิ์ พุตระกูล (ปัจจุบันท่านได้

ขอลาออกเพื่อไปปฏิบัติหน้าที่ในคณะรัฐบาลชุดปัจจุบันนี้) นายสุรัชย์ ภูประเสริฐ ดร.สรจักร เกษมสุวรรณ จึงมีภารกิจสำคัญในการดำรงเจตนารมณ์ตามที่ได้จัดตั้งขึ้นตั้งแต่ปี 2557 โดยมุ่งมั่นที่จะให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการประชาชน ด้วยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางของหน่วยงานที่กำกับดูแล ทั้งนี้เพื่อให้มีความเป็นอิสระอย่างแท้จริง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของทุกภาคส่วนอย่างจริงจัง ตามบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมที่ได้กำหนดไว้ครบถ้วนดังนี้



- ◆ เสนอแนวนโยบายเกี่ยวกับหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงนโยบายในการ สร้าง พัฒนาและส่งเสริม ภาพลักษณ์ และตราผลิตภัณฑ์ ของบริษัท
- ◆ กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของหน่วยงานที่ กำกับดูแลบริษัท เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการต่าง ๆ เป็นต้น
- ◆ ทบทวนนโยบายด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
- ◆ เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และข้อปฏิบัติของคู่มือพนักงาน รวมถึง ผู้บริหาร กรรมการ และ ที่ปรึกษา
- ◆ ส่งเสริม สนับสนุน การมีวัฒนธรรมองค์กรในการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและ กิจกรรมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้มีผลในทางปฏิบัติ

ในปี 2559 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้งและมากกว่า ที่กำหนดไว้ในกฎบัตรที่กำหนดให้มีการจัดประชุมอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบในการดำเนินกิจกรรม ส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยมุ่งเน้นเรื่องการประกอบธุรกิจให้มีมาตรฐานเหนือกว่า ข้อกำหนดของกฎหมาย และคำนึงถึง ความโปร่งใส ซื่อสัตย์ สุจริต และใส่ใจในคุณธรรม เป็นสำคัญ โดยมีกิจกรรมที่สำคัญดังนี้

- ◆ ประกาศตนในการร่วมโครงการต่อต้านการคอร์รัปชันแล้ว โดยได้มีการจัดส่งเอกสารการขอรับความเห็นชอบในการเข้าร่วม โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2559 และคาดว่าจะ มีประเมินการปฏิบัติจากสมาคมคณะกรรมการบริษัทไทยแล้วเสร็จในปี 2560
- ◆ ดำเนินการให้คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้บริษัทประกาศนโยบายที่มีส่วนสำคัญในการประกอบธุรกิจที่ดีและปราศจาก การทุจริต กล่าวคือ
  - 1) นโยบายการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยน้อมนำหลักทศพิธราชธรรมของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวรัชกาลที่ 9 มาเป็น แนวทาง
  - 2) นโยบายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน
  - 3) นโยบายการบริจาคเพื่อสังคม
  - 4) นโยบายการรับของขวัญและรางวัล



- ◆ ทบทวนปรับปรุงแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในแนวทางที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และทบทวนความครบถ้วนในการรายงานการมีส่วนได้เสียของคณะกรรมการและผู้บริหาร ซึ่งเป็นหัวใจของการประกอบธุรกิจ
- ◆ ทบทวนการปฏิบัติงานของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ของโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยโดยปัจจุบัน บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้รับการประกาศหลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ดี ในระดับ 3 ดาว
- ◆ ทบทวนและติดตามการรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ในประเด็นที่เป็นเรื่องเกี่ยวกับบริษัทว่าได้มีการปรับปรุงแก้ไขตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ◆ เสนอแนะและให้การสนับสนุนให้มีการจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเฉพาะที่เป็นกรรมการอิสระโดยอาจเชิญผู้บริหารให้เข้ารายงานการปฏิบัติงานอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง
- ◆ พิจารณาให้ความเห็นในแนวทางการรายงานการปฏิบัติงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่กำหนดไว้โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยครบถ้วนทั้ง 5 หมวด ในรายงานประจำปีของบริษัท

ข้าพเจ้าขอให้ความเชื่อมั่นแก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนว่า คณะกรรมการบริษัทและความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท จะยังคงปฏิบัติหน้าที่ด้วยความมุ่งมั่น โดยไม่เห็นแก่ประโยชน์ส่วนตนของบุคคลใดบุคคลหนึ่งเป็นสำคัญ โดยยึดมั่นในหลักการที่ว่า การปฏิบัติตามแนวทางธรรมาภิบาลที่ดีย่อมมีคุณค่าและนำมาซึ่งการเติบโตอย่างยั่งยืนแก่องค์กรมากกว่าการยึดหลักการตามกฎหมายเพียงอย่างเดียว และมั่นใจว่าจะมีการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการมีความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่องต่อไป



# คณะกรรมการ และเลขาธิการบริษัท

อายุ	66 ปี ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาตรี สาขาบริหารการโรงแรม Hawaii School of Business สหรัฐอเมริกา

## ประวัติย่อ

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558 - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 106/2556
---	--

## ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน	1 บริษัท
กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	

2555 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการสหกรณ์ : สหกรณ์ออมทรัพย์เมืองทอง จำกัด

2535 - ปัจจุบัน เลขานุการในพระเจ้าวรวงศ์เธอพระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชทินนามตามจารึกในพระสุพรรณบัฏ : วังเทเวศน์

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลพิเศษ

ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2559 คณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

ไม่มี

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี



หม่อมราชวงศ์ สมลาภ กิติยากร  
ประธานคณะกรรมการ/กรรมการอิสระ



ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล

ประธานกรรมการตรวจสอบ  
และกรรมการอิสระ

อายุ 64 ปี  
ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556  
คุณวุฒิทางการศึกษา ปริญญาเอก การบริหารรัฐกิจ (D.P.A.)  
Golden Gate University สหรัฐอเมริกา  
ปริญญาโท การบริหารรัฐกิจ (M.P.A.)  
The Ohio State University สหรัฐอเมริกา  
ปริญญาตรี การบริหารรัฐกิจ (B.P.A.)  
Ohio Northern University สหรัฐอเมริกา

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director Accreditation  
Program (DAP) รุ่นปี 2548

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัท 2556 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ  
จดทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด  
(มหาชน)

2555 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาประธานกรรมการ  
: บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร  
จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรง 1 บริษัท

ตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้ช่วยรัฐมนตรี ที่รองนายกรัฐมนตรี  
รัฐมนตรี นายวิษณุ เครืองาม เสนอ

2554 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ / คณะกรรมการ  
การจัดทำแผนประชาสัมพันธ์เชิงรุก  
: วุฒิสภา

2550 - ปัจจุบัน คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา  
: วุฒิสภา

2550 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษารัฐบาล  
ด้านการประชาสัมพันธ์  
และสื่อสารมวลชน

ปัจจุบัน ผู้อำนวยการหลักสูตรปรัชญาดุษฎี  
บัณฑิต สาขาวิชารัฐประศาสนศาสตร์  
และรัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต  
: มหาวิทยาลัยศรีปทุม

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/ ไม่มี  
กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท



การเข้าร่วมประชุมปี 2559

คณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง  
คณะกรรมการตรวจสอบ 5/5 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- ประธานคณะที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์
- กรรมการคณะกรรมการวิจัยและพัฒนาของวุฒิสภา
- อนุกรรมการคณะกรรมการพัฒนาการบริหารงานยุติธรรมแห่งชาติ
- ผู้บรรยายประจำสถาบันพัฒนาข้าราชการกรุงเทพมหานคร
- ผู้บรรยายประจำโรงเรียนผู้กำกับและโรงเรียนผู้บังคับการตำรวจสถาบันพัฒนาข้าราชการตำรวจ
- ผู้บรรยายประจำสำนักงานนโยบายและแผนการขนส่งและจราจร
- ผู้บรรยายประจำสำนักงานสภาพความมั่นคงแห่งชาติ
- ผู้บรรยายประจำสำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร
- ผู้บรรยายโรงเรียนเสนาธิการทหารบก
- กรรมการสมาคมอเมริกาศึกษาในประเทศไทย  
(AMERICAN STUDY ASSOCIATION IN THAILAND)
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการสถานีวิทยุกระจายเสียงกองทัพบก
- ผู้ดำเนินรายการวิทยุ ในเครือข่ายสถานีวิทยุกระจายเสียงแห่งประเทศไทย กรมประชาสัมพันธ์
- รายการ “สองวัย ไชข่าว”
- ผู้ดำเนินรายการวิทยุ ในเครือข่ายสถานีวิทยุกองทัพบก (126 สถานีทั่วประเทศ)
- ผู้ดำเนินรายการและวิเคราะห์ข่าว “ฝากกรอบความคิด ฝ่าวิกฤติกับไชยา”
- คอลัมนิสต์ ประจำหนังสือพิมพ์ ผู้จัดการ และมติชน
- ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี (ศ.ดร.วิษณุ เครืองาม)
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา (ดร.สุวิทย์ ยอดมณี)
- โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (สมัย พล.อ.สุรยุทธ์ จุลานนท์)
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิคณะกรรมการติดตามและตรวจสอบการบริหารงานของตำรวจ กรุงเทพมหานคร
- อนุกรรมการด้านโครงสร้างการบริหารคณะกรรมการพัฒนาระบบงานตำรวจ
- กรรมการคณะกรรมการพัฒนาหลักสูตรประกาศนียบัตรชั้นสูงฯ สถาบันพระปกเกล้า
- กรรมการคณะอนุกรรมการเผยแพร่และการมีส่วนร่วมสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาระบบราชการ
- กรรมการเจรจาข้อตกลงของส่วนราชการและจังหวัด สำนักงาน ก.พ.ร.
- อนุกรรมการ อ.ก.พ.วิสามัญเกี่ยวกับการสร้างความเข้มแข็งด้านการบริหารงานบุคคลแก่หน่วยงานภาครัฐ สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัว

ไม่มี

ระหว่างกรรมการและผู้บริหาร



นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์  
กรรมการอิสระ

อายุ 51 ปี  
ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา ปริญญาโท นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M)  
มหาวิทยาลัยฮาร์วาร์ด สหรัฐอเมริกา  
ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม)  
(LL.B) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) ปี 2556
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) ปี 2552
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP)
- หลักสูตร Role of the Compensation Committee (RCC)
- หลักสูตร Role of the Nomination & Governance Committee (RNG)
- หลักสูตร Corporate Governance for Executive (CGE)

#### หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- หลักสูตร “การกำกับดูแลกิจการ  
สำหรับกรรมการและผู้บริหารระดับ  
สูงของวิสาหกิจ”  
องค์การมหาชน รุ่นที่ 4 ของ  
สถาบัน PDI

#### ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัท 2556 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ  
จดทะเบียน CG / CSR  
: บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด  
(มหาชน)

2552 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ : บริษัท เอ็ม ซี  
เอส ออโตเมชัน เทคโนโลยี จำกัด

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรง  
ตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

1 บริษัท



กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ปัจจุบัน

- เลขานุการ สมาพันธ์สมาคมภาพยนตร์แห่งประเทศไทย
- รองประธานกรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ประธานกรรมการกองทุนศิลปวัฒนธรรมร่วมสมัย
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา
- กรรมการสืบทอดภัยสร้างสรรค์
- กรรมการ สมาคมมหาวิทยาลัยอีสเทิร์นเอเซีย (EAU)
- กรรมการ สมาคมมหาวิทยาลัยนอร์ทกรุงเทพ (SBAC)
- ที่ปรึกษาสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (องค์การมหาชน)
- ที่ปรึกษาสำนักงานกฎหมายสากลสยามพรีเมียร์จำกัด
- ประธานคณะกรรมการโอลิมปิกแห่งชาติ
- มন্ত্রীสมาชิก คณะมนตรีเพื่อสันติภาพและความปรองดอง (APRC)

การเข้าร่วมประชุมปี 2559

คณะกรรมการบริษัท 4/6 ครั้ง

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 2/2 ครั้ง

คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและรับผิดชอบต่อสังคม 4/4 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- ผู้อำนวยการบริหารสถาบันระหว่างประเทศเพื่อการค้าและการพัฒนา (องค์การมหาชน)
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา
- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบสัดส่วน ตามรัฐธรรมนูญ พ.ศ.2550
- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบบัญชีรายชื่อ ตามรัฐธรรมนูญ พ.ศ.2540
- ผู้ช่วยรัฐมนตรีประจำกระทรวงวัฒนธรรม
- ผู้ช่วยรัฐมนตรีประจำกระทรวงการพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์
- ประธานที่ปรึกษารัฐมนตรีว่าการกระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม
- ประธานคณะกรรมการการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย
- ประธานคณะกรรมการ การกีฬาแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษารองนายกรัฐมนตรี
- รองเลขานุการนายกรัฐมนตรีฝ่ายการเมือง (ปฏิบัติหน้าที่เลขานุการนายกรัฐมนตรี)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี



นายไพสิฐ แก่นจันบุญ

กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

อายุ

56 ปี

ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การจัดการ (EMBA) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ปริญญาโท การบริหารการพัฒนา (MDA) Western Michigan University สหรัฐอเมริกา

ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิต (M.Pol.Sc)

Western Michigan University สหรัฐอเมริกา

ปริญญาตรี รัฐศาสตรบัณฑิต (B.Pol.Sc)

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 13/2556
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 56/2548
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
- หลักสูตร Risk Management Committee Program (RMP) รุ่นที่ 4/2557
- หลักสูตร Role of Compensation Committee Program (RCC) รุ่นที่ 18/2557
- หลักสูตร Role of Nomination and Governance Committee Program (RNG) รุ่นที่ 6/2557
- หลักสูตรนักบริหารระดับสูง ธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่นที่ 1 (นมธ.1)
- Certificate in Hotel Real Estate Investment & Asset Management 2008

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัท จดทะเบียน

2559 - ปัจจุบัน กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไฮเทคส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)



	2556 - ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน		2 บริษัท
กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	2554 - 2559	- กรรมการทรงคุณวุฒิ สาขาวิชาอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
	2553 - 2555	- หัวหน้าคณะผู้แทนการพัฒนาโรงแรม : Marriott Hotel & Resort Asia
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้อง เนื่องกับธุรกิจของบริษัท		ไม่มี
ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดี ลหุโทษ		ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมปี 2559		คณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 5/5 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 2/2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 10/10 ครั้ง
ประสบการณ์การทำงานในอดีต		- ผู้ก่อตั้งและผู้ให้คำปรึกษาหลัก : บริษัท Hospitality Advisory Services (Thailand) จำกัด - ผู้อำนวยการ ฝ่ายจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ : บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ทีเอสโก้ จำกัด (มหาชน) - รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ธุรกิจโรงแรม : บริษัท ดีเอราวิธกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) - รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ : TCC Hotel Group - รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส และประธานเจ้าหน้าที่ด้านการลงทุน : TCC Land Development
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)		ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและ ผู้บริหาร		ไม่มี



นางสาวศิริพร กองคำ

กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

อายุ

43 ปี

ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา

ปริญญาโท สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นปี 2556
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 3/2558

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัท 2556 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ  
จดทะเบียน : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรง  
ตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัท 2550 - ปัจจุบัน บริษัท 504 แอลเค คอนสตรัคชั่น จำกัด  
จดทะเบียน

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/ ไม่มี

กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาใน ไม่มี

ศาลที่ไม่ใช่คดีละเมิด

การเข้าร่วมประชุมปี 2559

คณะกรรมการบริษัท 5/6 ครั้ง  
คณะกรรมการตรวจสอบ 5/5 ครั้ง  
คณะกรรมการสรรหาและกำหนด  
ค่าตอบแทน 2/2 ครั้ง  
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 10/10  
ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

ที่ปรึกษาคณะกรรมการ  
: บริษัท กมลประกันภัย จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่าง  
กรรมการและผู้บริหาร

ไม่มี

อายุ	35 ปี ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2557
คุณวุฒิทางการศึกษา	นิติศาสตรดุษฎีบัณฑิต (J.S.D) มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบิร์กลีย์, สหรัฐอเมริกา  นิติศาสตรมหาบัณฑิต (LL.M) มหาวิทยาลัยแคลิฟอร์เนีย เบิร์กลีย์, สหรัฐอเมริกา  นิติศาสตรบัณฑิต(เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 22/2559
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 116/2558

#### หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- ประกาศนียบัตรนักบริหารการยุติธรรมทางปกครองระดับสูง (บยป.) รุ่นที่ 6, สำนักงานศาลปกครอง
- ประกาศนียบัตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส) รุ่นที่ 16, สำนักงานศาลยุติธรรม
- ประกาศนียบัตรสำนักฝึกอบรมวิชาว่าความ, สภานายความในพระบรมราชูปถัมภ์
- ประกาศนียบัตรผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย (ปนป.) รุ่นที่ 1, สถาบันพระปกเกล้า
- เนติบัณฑิตไทย, สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภาในพระบรมราชูปถัมภ์

#### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	2558 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาล : บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
	2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ) : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ : บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)



ดร.วิชญะ เครืองาม  
กรรมการ



	2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ : บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)
	2557 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ : บริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน)
	2553 - ปัจจุบัน	ผู้เชี่ยวชาญฝ่าย Corporate Affairs : บริษัท ทูคอรี่ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน	5 บริษัท	
กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	2559 - ปัจจุบัน	นักวิชาการประจำคณะกรรมการ : คณะกรรมการวิชาการขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศด้านกีฬา ศิลปะ วัฒนธรรม การศาสนา คุณธรรม และจริยธรรม, สมาชิกขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
	2559 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาประจำคณะอนุกรรมการ : คณะอนุกรรมการขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศด้านการปฏิรูปเร็ว, สมาชิกขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
	2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ : สมาคมนิสิตเก่านิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
	2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการกิจกรรมเพื่อสังคม / ประธานคณะกรรมการ ฝ่ายประชาสัมพันธ์ : สมาคมแบดมินตันแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์
	2553 - ปัจจุบัน	อาจารย์ประจำ : คณะนิติศาสตร์, มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
	2553 - ปัจจุบัน	อาจารย์พิเศษ : คณะสังคมศาสตร์บูรณาการ, มหาวิทยาลัยขอนแก่น
	2556 - 2557	อนุกรรมการ : อนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสาธารณะ วุฒิสภา
	2556 - 2557	ที่ปรึกษาประจำคณะอนุกรรมการ : อนุกรรมการศึกษาระเบียบ ข้อบังคับ คำสั่ง และกฎหมายที่เกี่ยวข้องด้านการสื่อสารสารสนเทศและโทรคมนาคม
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี	
ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีลหุโทษ	ไม่มี	
การเข้าร่วมประชุมปี 2559	คณะกรรมการบริษัท 5/6 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2/2 ครั้ง* คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง *เปลี่ยนเป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2559 (แต่งตั้งกรรมการเพิ่มคือ ดร.วิญญู เครื่องงาม)	
ประสบการณ์การทำงานในอดีต	ทนายความ : บริษัท ไวท์ แอนด์ เคส (ประเทศไทย) จำกัด	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี	

อายุ	56 ปี ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาโท สาขาการเมืองการปกครอง มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ ปริญญาตรี สาขาการรัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นปี 2548 - หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 3/2558
---	---

#### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	2556 - ปัจจุบัน กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2554 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริหาร : บริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง

กรรมการในปัจจุบัน

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	2549 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษา : บริษัท อินดีเพนเด็นท์ แอดไวส์เซอร์ จำกัด
--------------------------------	--

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/

กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาใน

ศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

การเข้าร่วมประชุมปี 2559

คณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง  
คณะกรรมการบริหาร 19/20 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่าง

กรรมการและผู้บริหาร

23.557

ไม่มี



นายประพล มลิณกจินดา

กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร  
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)



## นายพลเชษฐ์ ลิขิตนสมบัติ

กรรมการ / กรรมการบริหาร  
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ 49 ปี  
ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2557  
คุณวุฒิทางการศึกษา ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจบัณฑิต  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์  
สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้า  
เจ้าคุณทหารลาดกระบัง

### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD) - หลักสูตร Director Accreditation  
Program (DAP) รุ่นที่ 70/2549  
- หลักสูตร Audit Committee Pro-  
gram (ACP) รุ่นที่ 12/2556  
- หลักสูตร Corporate Governance  
for Capital Market Intermediaries  
(CGI) รุ่นที่ 2/2558  
หลักสูตรการอบรมอื่นๆ - หลักสูตรนักปกครองระดับสูง  
(นปส.) รุ่นที่ 49, กระทรวง  
มหาดไทย

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัท 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ / กรรมการบริหาร : บริษัท  
จดทะเบียน หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  
2556 - ปัจจุบัน กรรมการบริษัท / ประธานคณะ  
กรรมการตรวจสอบ  
: บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด  
(มหาชน)  
2556 - 2559 กรรมการ : บริษัท อินเทอร์เน็ตชั่นแนล  
รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)  
2556 - 2557 ที่ปรึกษาคณะกรรมการ : บริษัทหลัก  
ทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรง  
ตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน 2 บริษัท

### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2557 — 2559 กรรมการ / กรรมการบริหาร : บริษัท  
บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/  
กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญา  
ในศาลที่ไม่ใช่คดีลหุโทษ ไม่มี



การเข้าร่วมประชุมปี 2559

คณะกรรมการบริษัท 5/6 ครั้ง  
คณะกรรมการบริหาร 20/20 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

รองผู้อำนวยการ / ที่ปรึกษาประธานคณะกรรมการ  
: องค์การคลังสินค้า

กรรมการบริหารอนุกรรมการกลั่นกรองและพัฒนาองค์กร

: องค์การอุตสาหกรรมป่าไม้

คณะกรรมการ : หอการค้าไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและ  
ผู้บริหาร

ไม่มี



**นายอังกร พิมพะกร**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร  
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ	61 ปี ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2558
คุณวุฒิทางการศึกษา	เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่ง เนติบัณฑิตยสภา
ปริญญาตรี	นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัย รามคำแหง

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัท ไทย (IOD)	- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
---	--

#### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัท จดทะเบียน	2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2545 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัทชาอู่อิสระ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
	2557 - 2558	กรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่ง กรรมการในปัจจุบัน	1 บริษัท
---	----------

#### กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

2545 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากฎหมาย : กลุ่มบริษัท ศรีทองพาณิชย์ จำกัด
2545 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท ซี.ไอ.เอ็น.เอ สเตท จำกัด
2541 - ปัจจุบัน	กรรมการ : บริษัท สำนักกฎหมาย อังกร พิมพะกร จำกัด
2557 - 2559	กรรมการ / กรรมการบริหาร : บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/ กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
--	-------

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาใน ศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์	ไม่มี
---	-------

การเข้าร่วมประชุมปี 2559	คณะกรรมการบริษัท 6/6 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 19/20 ครั้ง
--------------------------	--

ประสบการณ์การทำงานในอดีต	ไม่มี
--------------------------	-------

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
-------------------------------	-------

อายุ 51 ปี  
ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558

คุณวุฒิทางการศึกษา ปริญญาโท MBA  
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
- หลักสูตรผู้ปฏิบัติงานเลขานุการบริษัท (Fundamental Practice for Corporate Secretary : FPCS) รุ่นที่ 28/2556

#### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	2558 - 2560	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2557 - 2558	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2556 - 2557	ผู้บริหารอาวุโส สายงานกิจการองค์กร และเลขานุการบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2555 - 2556	Executive Vice President : บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีลหุโทษ ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2559 คณะกรรมการบริษัท 3/6 ครั้ง  
คณะกรรมการบริหาร 10/20 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- Chief Operating Officer : บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- Executive Vice President : บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร ไม่มี



#### นายธาดา จันทรประสิทธิ์

กรรมการ / กรรมการบริหาร /  
ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ  
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)





**นายชนะชัย จุลจิรากรณ**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  
(กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม)

อายุ 51 ปี  
ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559  
คุณวุฒิทางการศึกษา ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
มหาวิทยาลัยรามคำแหง  
ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน  
มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์

#### ประวัติอบรม

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ  
บริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
- หลักสูตร Director Certification Program Update (DCPU) รุ่นที่ 4/2558
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 136/2553
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 80/2552

#### หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- หลักสูตร Capital Market Academy (CMA) รุ่นที่ 23/2559 สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.)
- หลักสูตร ไทยกับประชาคมอาเซียน ในเศรษฐกิจการเมืองโลก รุ่นที่ 6 /2559, สถาบันพระปกเกล้า

#### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัท จดทะเบียน	2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2555 - 2559	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	2554 - 2555	กรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
	2552 - 2554	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน	1 บริษัท
กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้อง เนื่องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดี ลหุโทษ	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมปี 2559	คณะกรรมการบริษัท 4/6 ครั้ง* คณะกรรมการบริหาร 13/20 ครั้ง*
*ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559	
ประสบการณ์การทำงานในอดีต	<ul style="list-style-type: none"> <li>- รองกรรมการผู้จัดการ : บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)</li> <li>- First Vice President : บริษัทหลักทรัพย์ JP Morgan Chase (Thailand) จำกัด (มหาชน)</li> <li>- ผู้อำนวยการ : บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซทพลัส จำกัด</li> <li>- ผู้อำนวยการ : บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและ ผู้บริหาร	ไม่มี

นายทวีเดช อวยวงศ์

อายุ	58 ปี
คุณวุฒิทางการศึกษา	ได้รับแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2557 เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมาย แห่งเนติบัณฑิตยสภา ปริญญาโท สาขาบริหารทรัพยากรมนุษย์และ องค์การ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาตรี สาขานิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ประวัติอบรม

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- ประกาศนียบัตรสาขากฎหมายทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ, สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหาร Mini MBA , มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรฝึกอบรมเชิงปฏิบัติการ อนุญาโตตุลาการภาคปฏิบัติ, สมาคมกฎหมายอาเซียน

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน	2557 - ปัจจุบัน	เลขานุการบริษัท / ผู้อำนวยการ สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
	2553 - 2557	เลขานุการบริษัท / ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายและบริหารองค์กร : บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	2531 - 2556	เลขานุการบริษัท / ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (กฎหมาย/บริหารองค์กร/ทรัพยากรบุคคล) : บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค จำกัด (มหาชน)
จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน	ไม่มี	
กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	ไม่มี	
ประสบการณ์การทำงานในอดีต	<ul style="list-style-type: none"> <li>- กรรมการ : บริษัท เอเชีย เลเซอร์ จำกัด (บริษัทย่อยของ บมจ.ไทย-เยอรมัน เซรามิค จำกัด (มหาชน))</li> <li>- ทนายความ : สำนักกฎหมายคัลลอย พัดสุวรรณ</li> </ul>	
สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ไม่มี	
ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ไม่มี	



ชื่อ - สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความ สัมพันธ์ ทาง ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือ หุ้นใน บริษัท (%)	ช่วงระยะเวลา	ประสบการณ์ทำงาน	
						ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท
1. นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	51	• ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิตมหาวิทยาลัย รามคำแหง • ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด
						และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	(มหาชน)
						กรรมการ	
						และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัทหลักทรัพย์ ดันตรี กรุ๊ป จำกัด
						กรรมการบริหาร	(มหาชน)
					2555 - 2559	กรรมการ	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
						และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	จำกัด (มหาชน)
						รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
							(มหาชน)
						First Vice President	บริษัทหลักทรัพย์ ซิมโก้ จำกัด
					ม.ค. - พ.ค. 2544		(มหาชน)
						ผู้อำนวยการ	บริษัทหลักทรัพย์ JP Morgan
							Chase (Thailand) จำกัด (มหาชน)
							บริษัทหลักทรัพย์ แอสเชิฟลัส
							จำกัด
					พ.ค. - ธ.ค. 2543		บริษัทหลักทรัพย์ เอ็กอรั้ง จำกัด
							(มหาชน)
					2536 - 2543		

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความสัมพันธ์		ช่วงระยะเวลา	ประสบการณ์ทำงาน	
			ความ สัมพันธ์	สัดส่วน การถือ หุ้นใน บริษัท (%)		ตำแหน่ง	ชื่อนักวิจัย / บริษัท
2. นายณัฐพรสุข สุทธิรักษ์ ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	54	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2559 - ปัจจุบัน  2555 - 2559	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ ดันทรี่ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
3. นายธาดา จันทน์ประสิทธิ์ กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ *ลาออกเมื่อ 30 ม.ค.2560	51	• ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหา บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2558 - 2560  2557 - 2558  2556 - 2557  2555 - 2556  2554 - 2555  2546 - 2554	กรรมการ และประธานเจ้า หน้าที่ปฏิบัติการ  ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร  ผู้บริหารอาวุโส สายงานกิจการ องค์กร และเลขานุการบริษัท Executive Vice president  ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ Executive Vice president	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความสัมพันธ์ กับ ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือ หุ้นใน บริษัท (%)	ช่วงระยะเวลา บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน	
						ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท
4. นางอัมพร เรียมมันจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	54	• ปริญญาโท สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2558 - ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
						ผู้อำนวยการบริหาร	บริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน)
						รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
						ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)
						ผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ ซีแอลเอสเอ จำกัด (มหาชน)
						ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
5. นายกิตติพงศ์ วิญญูไญ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1	46	• ปริญญาโท การจัดการทางการเงิน มหาวิทยาลัยมหิดล	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2558 — ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
						สายงานวาณิชธนกิจ 1	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียเวลท์ จำกัด
						กรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ ดันทรกรุ๊ป จำกัด
						ฝ่ายวาณิชธนกิจ	บริษัทหลักทรัพย์ ดันทรกรุ๊ป จำกัด
						กรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ (มหาชน)
						สายงานวาณิชธนกิจ 2	บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน)
					2555 — 2556	ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัทหลักทรัพย์ ไรรา จำกัด (มหาชน)
						ฝ่ายวาณิชธนกิจ	



ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความ สัมพันธ์ กับ ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	สัดส่วน การถือ หุ้นใน บริษัท (%)	ช่วงระยะเวลา	ตำแหน่ง	ประสบการณ์ทำงาน / บริษัท
ประสบการณ์ทำงาน								
6. นายธีรวิจน์ จงทวีผล	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ 2	54	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท MBA (Finance) Oklahoma State University</li> <li>ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2558 – ปัจจุบัน  2552 – 2557	กรรมการผู้จัดการ สายงานแผนธุรกิจ 2 รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
7. นางสาวเลติศนา ศรีทองสุก	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ 3	45	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท การจัดการ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยมหิดล</li> <li>ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง</li> <li>ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.</li> <li>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต</li> <li>วุฒิบริหารงานด้านตรวจสอบภายใน</li> </ul>	-ไม่มี-	-ไม่มี-	ต.ค. 2559 - ปัจจุบัน  2557 - 2559  มี.ค. - ต.ค. 2557  2556 - ปัจจุบัน ก.ค. - ธ.ค. 2554  2552 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ 3 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ 2 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ กรรมการผู้จัดการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ ที่ปรึกษาทางการเงินและบัญชี และที่ปรึกษาตรวจสอบ บัญชี	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพลเวลธ์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียเวลท์ จำกัด บจก. เลิศนา แอนด์พาร์ทเนอร์ บจก. แคปิตอล ลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ ที่ปรึกษาอิสระ

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความสัมพันธ์		ประสบการณ์ทำงาน	
			ความสัมพันธ์	ส่วนการถือหุ้น (%)	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน / บริษัท
8. นายสมเกียรติชัย ดั่งหะรัฐ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนเชิงกลยุทธ์ 5	44	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงินมหาวิทยาลัย เกษตรศาสตร์	ไม่มี	ไม่มี	กรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด
					ฝ่ายวางแผนเชิงกลยุทธ์ 5	(มหาชน)
					รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ แอปเพล เวลส์
					ฝ่ายวางแผนเชิงกลยุทธ์ 3	จำกัด (มหาชน)
9. นายณณกต สิริวงศ์ กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	52	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ National University, San Diego, California, USA.	ไม่มี	ไม่มี	รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด
					ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	(มหาชน)
					รองกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด
					ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์	(มหาชน)
10. นายเกษิณี นุชดาล ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	48	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	ไม่มี	ไม่มี	ผู้จัดการการลงทุน	John Hancock Life Assurance PCL.
					ผู้จัดการการลงทุน	New York Life Assurance PCL.
					ผู้จัดการการลงทุน	
					ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด
					ผู้อำนวยการอาวุโส	(มหาชน)
					ผู้อำนวยการ	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน จำกัด
					ผู้อำนวยการ	บริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี จำกัด
					ผู้อำนวยการ	(มหาชน)

ชื่อ – สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ความ สัมพันธ์		ช่วงเวลา	ประสบการณ์ทำงาน	
			ส่วน งาน	การถือ หุ้นใน บริษัท (%)		ตำแหน่ง	หน่วยงาน / บริษัท
11. นางสาวณิ เชื้อทอง ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	51	• ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2558 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
					2556 - 2558	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
					2541 - 2556	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
12. นางสาวไอล้อม รัตนผล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน	52	• ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ • ปริญญาโท สถิติประยุกต์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2557 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
					2549 - 2557	ผู้อำนวยการอาวุโส	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)



# ข้อมูลการเงิน โดยสรุป



หน่วย: ล้านบาท

หมวดงบการเงิน ณ วันที่	งบปี 57 31 ธันวาคม 2557	งบปี 58 31 ธันวาคม 2558	งบปี 59 31 ธันวาคม 2559
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	3,329.31	2,246.95	2,719.93
หนี้สินรวม	2,214.53	1,078.45	1,575.92
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,114.78	1,168.50	1,144.01
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	1,009.74	1,224.24	1,224.24
รายได้รวม	721.84	660.30	817.89
กำไรสุทธิ	13.02	(192.78)	(24.95)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.01	(0.17)	(0.02)
ROA (%)	0.60	(6.91)	(1.00)
ROE (%)	1.27	(16.89)	(2.16)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	1.80	(29.20)	(3.05)
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
ราคาปิด (บาท)	1.45	0.41	0.57
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	1,474.23	501.49	697.82
P/E (เท่า)	N/A	N/A	N/A
P/B (เท่า)	1.33	0.43	0.61
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.09	0.95	0.93
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (บาท)	N/A	N/A	N/A

ชื่อบริษัท	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	<p>ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ ธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์</li> <li>◆ การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต</li> <li>◆ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> <li>◆ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์</li> <li>◆ ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน</li> <li>◆ ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์</li> <li>◆ ธุรกิจการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์</li> <li>◆ ธุรกิจตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน</li> <li>◆ ธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง</li> </ul>
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 63 อาคารเอทรีนี 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 2559)
ทุนชำระแล้ว	1,224,244,758 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559)
จำนวนหุ้น	1,224,244,758 หุ้น
ราคาพาร์ต่อหุ้น	1 บาท
ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน	หุ้นสามัญ
ผู้สอบบัญชี	<p>นางสาวรัตนา จาละ</p> <p>นางสาวสมใจ คุณปสุต</p> <p>นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์</p> <p>บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด</p> <p>อาคาร เลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33</p> <p>ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110</p> <p>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 3734 และ/หรือ</p> <p>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4499 และ/หรือ</p> <p>ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4951</p>
นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p>93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400</p> <p>โทรศัพท์ : 0-2009-9000</p> <p>โทรสาร : 0-2009-9991</p> <p>Website: <a href="http://www.set.or.th/tsd">http://www.set.or.th/tsd</a></p> <p>E-mail: <a href="mailto:SETContactCenter@set.or.th">SETContactCenter@set.or.th</a></p>

### ที่ปรึกษากฎหมาย

- ◆ บริษัท กฤตณิน จำกัด  
เลขที่ 29 อาคารวานิสสา ชั้น 2 ห้อง 2 บีซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี  
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- ◆ บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามพีเอ็มอี จำกัด  
อาคาร ดี ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330

### นักลงทุนสัมพันธ์

สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)  
เลขที่ 63 อาคารเอทินี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทยุ  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0-2659-3317  
โทรสาร 0-2659-3388  
Emails: [thaveedej.u@aeecs.com](mailto:thaveedej.u@aeecs.com); [chantisa.t@aeecs.com](mailto:chantisa.t@aeecs.com)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ต จำกัด (มหาชน)) (“บริษัท”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัท จำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2514 ต่อมาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2536 บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็น บริษัทมหาชนจำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในวันที่ 8 สิงหาคม 2544

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลัก คือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้ประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้ (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 สาขาปาร์คเวนเชอร์ อิโคเพล็กซ์ สาขาเดอะไนน์ สาขามหาทุนพลาซ่า สาขาพหลโยธิน สาขาบางนา และสาขาแฟชั่นไอส์แลนด์ สำหรับสาขาในต่างจังหวัด จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สาขาเชียงใหม่-ถนนมหิดล สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน สาขานครศรีธรรมราช สาขาหาดใหญ่ สาขาสระบุรี และสาขานครราชสีมา (เปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560)

## ปี 2557

- ◆ เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ แบบ ก จากกระทรวงการคลัง และวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบบ ส-1 จากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ใบอนุญาตแบบครบวงจร: Full License Services) ทำให้บริษัทสามารถประกอบธุรกิจทั้งด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ครบวงจร อันได้แก่
  - ธุรกิจหลักหลักทรัพย์ 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 โดยตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังไม่จำหน่ายออก 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 และรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัท จำนวน 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 บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจและกระจายการลงทุนให้มีความหลากหลายและสร้างโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจ รวมทั้งก่อให้เกิด synergies กับธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท สามารถดำเนินธุรกิจบริหารสินทรัพย์จากการรับซื้อ หรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินและนำมาบริหารหรือจำหน่ายต่อไป และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2557 มีมติอนุมัติการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวข้างต้น



- ◆ เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2557 นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารลาออก และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2557 ประชุมเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2557 ได้มีมติแต่งตั้ง นายประพล มลิณฑจินดา ประธานกรรมการบริหาร เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร 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 โดยที่ราคาขายหุ้นสามัญแก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงนี้ จะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 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 3/2558 ได้มีมติรับทราบการลาออกจากตำแหน่งรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของนายประพล มลิณฑจินดา โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 และมีมติ ดังนี้
  1. แต่งตั้ง นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม แทนนายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร
  2. แต่งตั้ง นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว 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 จำนวน 1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุน และจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกรมพัฒนาการค้า 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 ทว.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 ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 5

จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิ)

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 กรรมการบริหารและกรรมการของบริษัท
  - ◆ เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 ได้มีมติแต่งตั้ง นายอังกร พิมพะกร ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหารและกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทนนายอภิชัย เตชะอุบล และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2558
  - ◆ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2558 นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ลาออกจากตำแหน่ง ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท
  - ◆ เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2558 บริษัทได้แต่งตั้ง นางอัมพร เจียมมันจิต ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ เป็นรักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2559

## ปี 2559

- ◆ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 นางอัมพร เจียมมันจิต รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกจากตำแหน่ง รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- ◆ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร กรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) แทน ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ที่ลาออก
- ◆ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทน นางอัมพร เจียมมันจิต ที่ลาออก
- ◆ เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติอนุมัติแก้ไขกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท เป็น “นายประพล มลิณฑจินดา นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ นายธาดา จันทรประสิทธิ์ นายอังกร พิมพะกร และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ กรรมการสองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”

- ◆ เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท วัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มาชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือใช้ในการดำเนินงาน และ/หรือขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร
- ◆ เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2559 นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม
- ◆ เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2559 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (AAMC) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 AAMC เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถืออยู่จำนวน 899,996 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ AAMC มีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 60,665,406.33 บาท คิดเป็นต้นทุนต่อหุ้นเท่ากับ 61.25 บาท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ซึ่งคณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณาดำเนินการ

การจำหน่ายหุ้นสามัญของ AAMC ในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบจากการประกอบธุรกิจของ AAMC ที่ซื้อทรัพย์สินด้วยคุณภาพมาบริหารและบริษัทต้องตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในงบการเงินของบริษัท รวมทั้งจะได้รับเงินค่าหุ้นเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

การเข้าทำรายการครั้งนี้มีผู้สนใจซื้อหุ้นของ AAMC จำนวน 600,000 หุ้น (ซึ่งเป็นหุ้นที่เรียกชำระค่าหุ้น ร้อยละ 40) ในราคาหุ้นละ 61.25 บาท คิดเป็นเงิน 36,750,000 บาท

ทั้งนี้ นายพลเชษฐ์ ณิชธนสมบัติ และนายอังกูร พิมพะกร ซึ่งเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท ได้ลาออกจากกรรมการของ AAMC และมีผลให้ AAMC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

- ◆ เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2559 นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม
- ◆ เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2559 นายวีระศักดิ์ พุตระกูล ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริหารฯ ภิบาลและความรับผิดชอบ ต่อสังคม

# ลักษณะ การประกอบธุรกิจ



## 1. โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายได้	2559		2558		2557	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	500,994,197	61.25	490,699,210	74.31	442,926,595	61.36
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	83,530,539	10.21	72,773,087	11.02	35,145,317	4.87
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	4,309,348	0.53	7,968,381	1.21	12,624,562	1.75
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่นๆ สำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	63,345,798	7.74	58,833,729	8.91	71,351,714	9.89
กำไรจากการลงทุน	97,207,271	11.89	(80,482,069)	(12.19)	93,461,455	12.95
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย	(2,147,478)	(0.26)	-	-	-	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(1,455,585)	(0.18)	-	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(91,696)	(0.01)	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	30,284,920	3.70	31,395,327	4.75	17,232,551	2.39
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	37,870,904	4.63	60,590,521	9.18	46,827,905	6.49
รายได้อื่น	4,045,542	0.50	18,522,060	2.81	2,269,409	0.31
<b>รวม</b>	<b>817,893,760</b>	<b>100.00</b>	<b>660,300,246</b>	<b>100.00</b>	<b>721,839,508</b>	<b>100.00</b>



ค่าใช้จ่าย	2559		2558		2557	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	37,884,941	4.53	74,220,657	8.69	54,913,553	7.75
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	103,940,294	12.44	95,592,428	11.19	77,726,403	10.97
<b>ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	460,556,045	55.12	451,603,571	52.86	401,322,501	56.67
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	137,340,138	16.44	127,397,531	14.91	98,864,973	13.96
ค่าตอบแทนกรรมการ	14,980,000	1.79	16,794,667	1.97	14,400,667	2.03
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	80,868,465	9.68	89,281,146	10.45	66,141,877	9.34
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>	<b>693,744,648</b>	<b>83.03</b>	<b>685,076,915</b>	<b>80.18</b>	<b>580,730,018</b>	<b>82.00</b>
โอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	0	0.00	(491,590)	(0.06)	(5,136,913)	(0.73)
<b>รวม</b>	<b>835,569,883</b>	<b>100.00</b>	<b>854,398,410</b>	<b>100.00</b>	<b>708,233,061</b>	<b>100.00</b>

## 2. บริการของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจการให้บริการธุรกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตัวแทนซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (TFEX) มุ่งให้บริการแก่ลูกค้าโดยมุ่งเน้นที่จะเพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทยังมีบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ดังนี้

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)
- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)
- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต (E-Trading)
- บริการด้านพาณิชย์กิจ (Investment Banking)
- บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)
- บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)
- บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)

### บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทมีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุม เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

## ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- **บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)**

บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามวงเงิน ซึ่งพิจารณาจากหลักฐานการเงินที่นำมาแสดง ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและกำหนดให้ฝากหลักประกันเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์ มีมูลค่าเป็น 20% ของวงเงินที่สามารถซื้อได้ (ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556) ทั้งนี้ เงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัท จะได้รับดอกเบี้ย (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นไปตามประกาศของบริษัท) ซึ่งการชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์นั้นกำหนดให้ชำระภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ (T+3) โดยการตัดเงินผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) และกรณีรับเงินค่าขายหลักทรัพย์นั้น ลูกค้าจะได้รับชำระในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายโดยผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติดังกล่าวเช่นกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อถัดเมื่อบริษัทได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

- **บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)**

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัท ทั้งจำนวน โดยเงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทจะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้ามีอำนาจซื้อเพิ่มได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

- **บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)**

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

## บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้นักลงทุน บริษัทจึงมีบริการตัวแทนนายหน้าตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มีการซื้อขายผ่านบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ TFEX ได้แก่ ฟิวเจอร์ส (Futures), ออปชั่นส์ (Options) และออปชั่นส์บนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures)

## บริการซื้อขายทางอิเล็กทรอนิกส์ (E-Trading)

การลงทุนในหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ด้วยระบบการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่จะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นไปที่ไหนก็สามารถ เห็นราคาซื้อขาย และส่งคำสั่งซื้อขายได้อย่างสะดวก รวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์และยังสามารถใช้ข้อมูลการลงทุนเพื่อเพิ่ม ประสิทธิภาพในการตัดสินใจลงทุนได้อีกด้วย

## บริการด้านวาณิชสธุรกิจ (Investment Banking)

- **บริการที่ปรึกษาทางการเงิน**

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

- **การควบรวมกิจการ**

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุน ที่มีศักยภาพผ่านเครือข่ายพันธมิตรและลูกค้าประเมินสถานะกิจการและให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคามูลค่าที่เหมาะสมในการควบรวมกิจการ รวมทั้งให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม การเจรจาต่อรอง และการดำเนินการในการควบรวมกิจการ

- **การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของทุน**

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

- **การจัดหาแหล่งเงินทุนส่วนของหนี้สิน**

ให้คำแนะนำในการจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านตราสารทางการเงิน อาทิ การออกหุ้นกู้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน การจัดหาสินเชื่อ การจัดหาสินเชื่อใหม่เพื่อทดแทนสินเชื่อเดิม และการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ เป็นต้น

- **กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน**

ให้คำแนะนำในรูปแบบการจัดโครงสร้างกองทุนรวม หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ประเด็นด้านกฎหมายและภาษี การจัดจำหน่ายการจัดหาเงินทุนโดยการออกและเสนอขายกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

- **ที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้**

ให้บริการแบบครบวงจรในเรื่องการปรับโครงสร้างหนี้ ได้แก่ การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงิน ให้คำแนะนำในเรื่องของขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการและให้คำแนะนำในการซื้อหนี้

- **การจัดโครงสร้างองค์กร**

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กร ตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นทางด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่าง ๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

- **การปรับโครงสร้างเงินทุน**

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วนของทุน และส่วนของหนี้สินโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของผู้ถือหุ้น

## บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)

บริษัทมีการให้บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ชำนาญ ผ่านบริษัทที่เดียวและยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ตการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใด ๆ เพิ่มเติม ให้บริการข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจในการคัดเลือกกองทุนที่หลากหลายครอบคลุมและทันเหตุการณ์ เช่น ข่าวสารบทวิเคราะห์การลงทุนข้อมูลเปรียบเทียบรายละเอียด และผลการดำเนินงานกองทุน เป็นต้น ให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญที่พร้อมให้ข้อมูลและคำแนะนำด้านการลงทุน ที่ตรงกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่บริษัทเป็นตัวแทน คือ

- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน)
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซทพลัส จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม โซลาริส จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- ◆ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
- ◆ หลักทรัพย์จัดการกองทุน แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด



## บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางในการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้าและนักลงทุนได้มากขึ้น

## บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)

ธุรกิจด้านบริหารกองทุนของบริษัท มุ่งเน้นธุรกรรมด้านบริหารกองทุนส่วนบุคคลเพื่อสร้างความมั่งคั่งจากเงินลงทุนที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า ภายใต้แนวคิด “ตอบสนองความต้องการเฉพาะราย” หรือ “Tailor Made” บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าที่อาจมีความต้องการออกแบบนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับแนวคิดของตนเอง บวกกับความรู้ความสามารถของทีมงานบริหารกองทุน เพื่อตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าในเรื่องอัตราผลตอบแทน ระดับความเสี่ยงในการลงทุน รวมถึงข้อจำกัดด้านการลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมีความแตกต่างจากการลงทุนในกองทุนรวมโดยปกติทั่วไปที่มักจะเน้นแนวทางแบบครอบคลุมกว้าง แต่ไม่ได้มุ่งไปสู่ความต้องการของลูกค้าเฉพาะราย

ภายใต้วิสัยทัศน์ดังกล่าวบริษัทจึงได้คัดสรรทีมงานบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์เชิงปริมาณ และกลยุทธ์การลงทุน ที่ผ่านงานด้านตลาดทุนด้วยประสบการณ์มากกว่า 20 ปี จึงสามารถออกแบบนโยบายการลงทุนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด เพื่อสะท้อนความเป็นมืออาชีพด้านการลงทุน

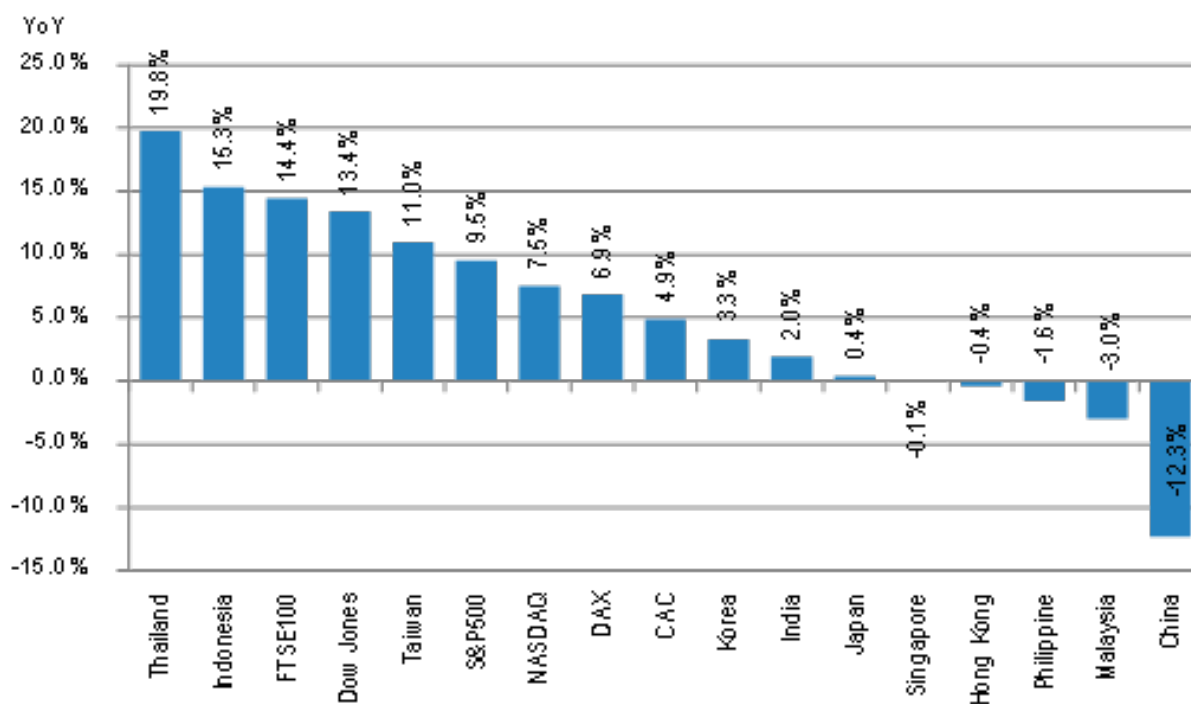
## 3. การตลาดและการแข่งขัน (Research)

### ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2559

ปี 2559 นับเป็นปีที่ดีปีหนึ่งของตลาดหุ้นไทย หลังดัชนีสามารถฟื้นตัวดีขึ้นท่ามกลางความผันผวนจากปัจจัยทั้งในและต่างประเทศ โดยแม้ไตรมาสแรกการบริโภคภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนในประเทศยังขยายตัวต่ำ และไม่มีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชัดเจน อีกทั้งยังมีความกังวลผลกระทบจากปัญหาย้ายและปัญหาหนี้เสียภาคครัวเรือนที่สูงขึ้น ซึ่งกดดันให้สถาบันการเงินมีความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ แต่ด้วยแรงหนุนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ออกมาต่อเนื่อง อาทิ มาตรการช่วยเหลือเกษตรกร โครงการปล่อยกู้บ้านประชารัฐ มาตรการลดหย่อนภาษีกระตุ้นการใช้จ่ายช่วงสงกรานต์ และการเดินหน้าการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ เป็นต้น กอปรกับภาคท่องเที่ยวไทยยังเป็นแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญ โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวจีน และนักท่องเที่ยวยุโรปและรัสเซียที่เริ่มกลับมา จึงทำให้ตั้งแต่ไตรมาสสองภาวะเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัวดีขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่วนปัจจัยต่างประเทศแม้ภาวะเศรษฐกิจจีนและญี่ปุ่นจะยังชะลอตัว แต่เศรษฐกิจสหรัฐและกลุ่มยูโรเริ่มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ควบคู่ไปกับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่เริ่มปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งตั้งแต่วันที่ 23 มิ.ย. 2559 หลังทราบผลประชามติว่าอังกฤษออกจากการเป็นสมาชิกสหภาพยุโรป (Brexit) นักลงทุนทั่วโลกกลับมีความคาดหวังเชิงบวกว่า เฟดจะยังไม่รีบขึ้นดอกเบี้ยและธนาคารกลางในหลายประเทศจะทยอยออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมเพื่อลดผลกระทบจาก Brexit บวกกับ หลังวันที่ 7 ส.ค. 59 ความเชื่อมั่นในเสถียรภาพทางการเมืองไทยที่มีมากขึ้นหลังทราบผลลงประชามติรับร่างรัฐธรรมนูญ จึงช่วยหนุนให้ Fund Flow มีทิศทางไหลเข้ามาในตลาดหุ้นไทยอย่างต่อเนื่อง โดยช่วง 3Q59 นักลงทุนต่างชาติมียอดซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยสูงเป็นประวัติการณ์ถึง 9.73 หมื่นล้านบาท

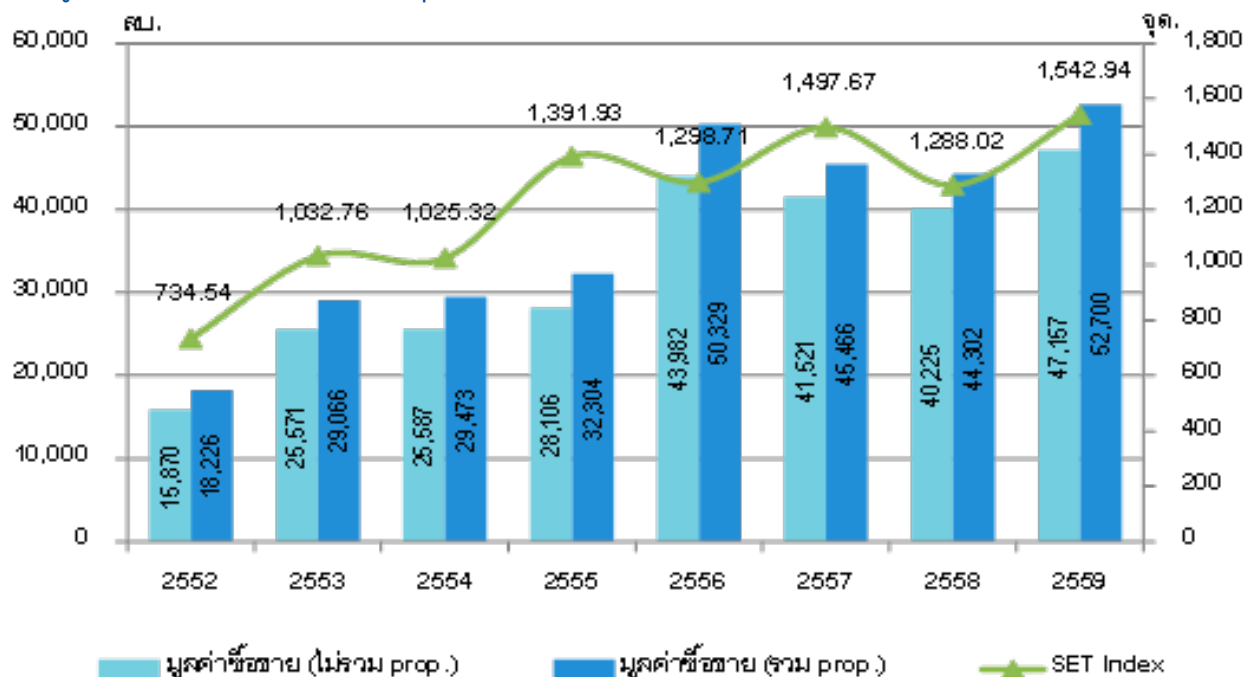
หนุนให้ SET Index ปรับขึ้นมาทำจุดสูงสุดของปีที่ระดับ 1,558.32 จุด ณ วันที่ 1 ส.ค. 59 (โดย SET Index ทำจุดต่ำสุดของปีที่ระดับ 1,220.96 จุด ณ วันที่ 11 ม.ค. 59) ก่อนที่ดัชนีหุ้นไทยจะปรับลงและผันผวนมากที่สุดในช่วง 4Q59 จากความกังวลปัจจัยในประเทศและปัจจัยต่างประเทศ อาทิ ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ และเดือน ธ.ค. 59 เฟดมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% พร้อมกับส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2560 อย่างไรก็ตามดัชนีปี 2559 SET Index ปิดที่ระดับ 1,542.94 จุด และตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทน +19.8%YoY สูงสุดในภูมิภาคเอเชีย (ดังกราฟ) และมีมูลค่าซื้อขาย (รวม SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) อยู่ที่ 5.27 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.0%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.71 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.2%YoY)

### ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก



Source: ASPEN

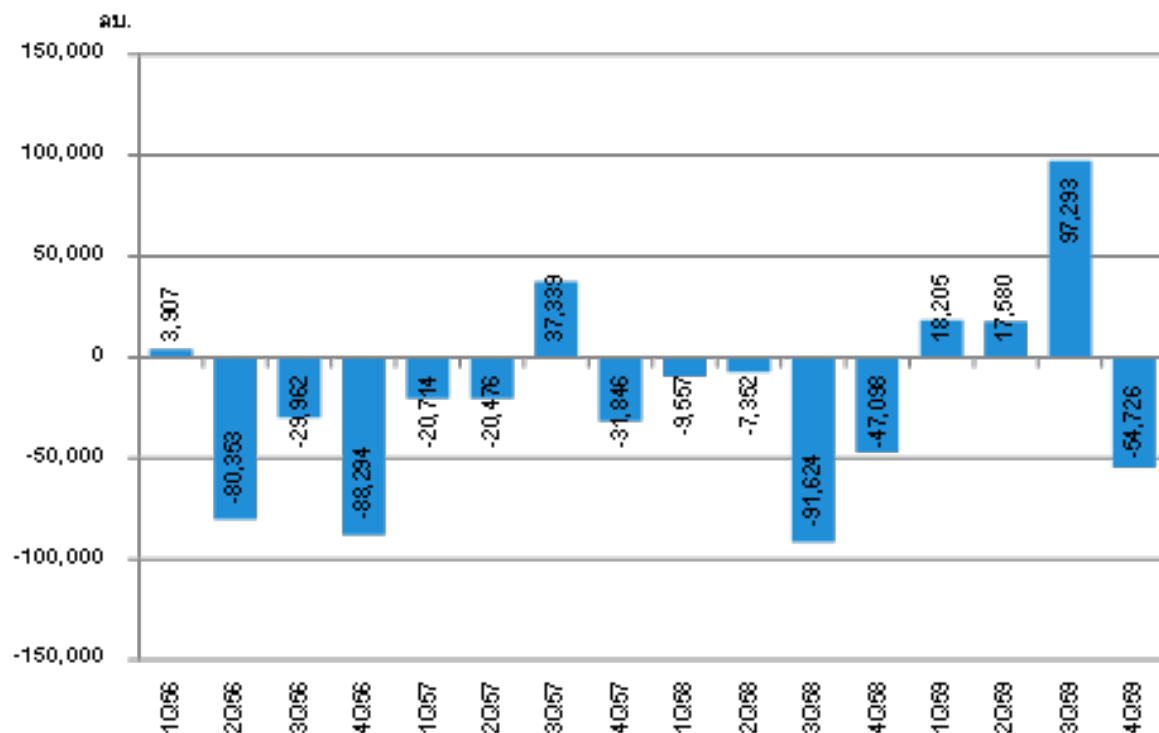
## มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย



Source: ASPEN

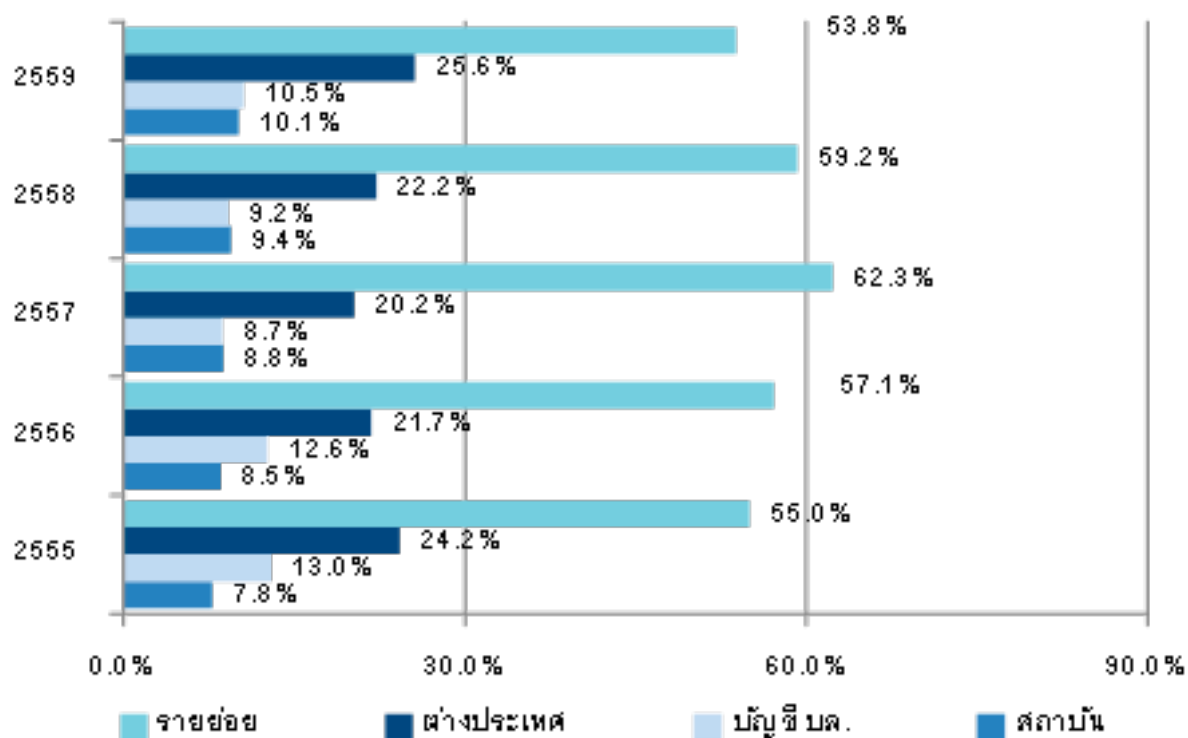
ปี 2559 นักลงทุนต่างชาติ บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ และนักลงทุนสถาบัน มีบทบาทสำคัญในการผลักดันดัชนีหุ้นไทย โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิ (ทั้งใน SET และ MAI) 7.83 หมื่นล้านบาท หลังจากมีสถานะขายสุทธิต่อเนื่องมา 3 ปีก่อนหน้า และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 22.2% ในปี 2558 เป็น 25.6% ของมูลค่าซื้อขายรวม เช่นเดียวกับบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ที่พลิกกลับมาซื้อสุทธิ 2.69 หมื่นล้านบาท หลังขายสุทธิปีก่อนหน้า และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 9.2% ในปี 2558 เป็น 10.5% ของมูลค่าซื้อขายรวม ส่วนนักลงทุนสถาบันยังคงซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 แต่ด้วยยอดที่เบาบางลงเหลือเพียง 472 ล้านบาท แต่ยังคงมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายที่เพิ่มขึ้นจาก 9.4% ในปี 2558 เป็น 10.1% ของมูลค่าซื้อขายรวม ขณะที่นักลงทุนรายย่อยพลิกขายสุทธิสูงถึง 1.06 แสนล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายลดลงจาก 59.2% ในปี 2558 เป็น 53.8% ของมูลค่าซื้อขายรวม

### มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติรายไตรมาส



Source: SET

### สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม



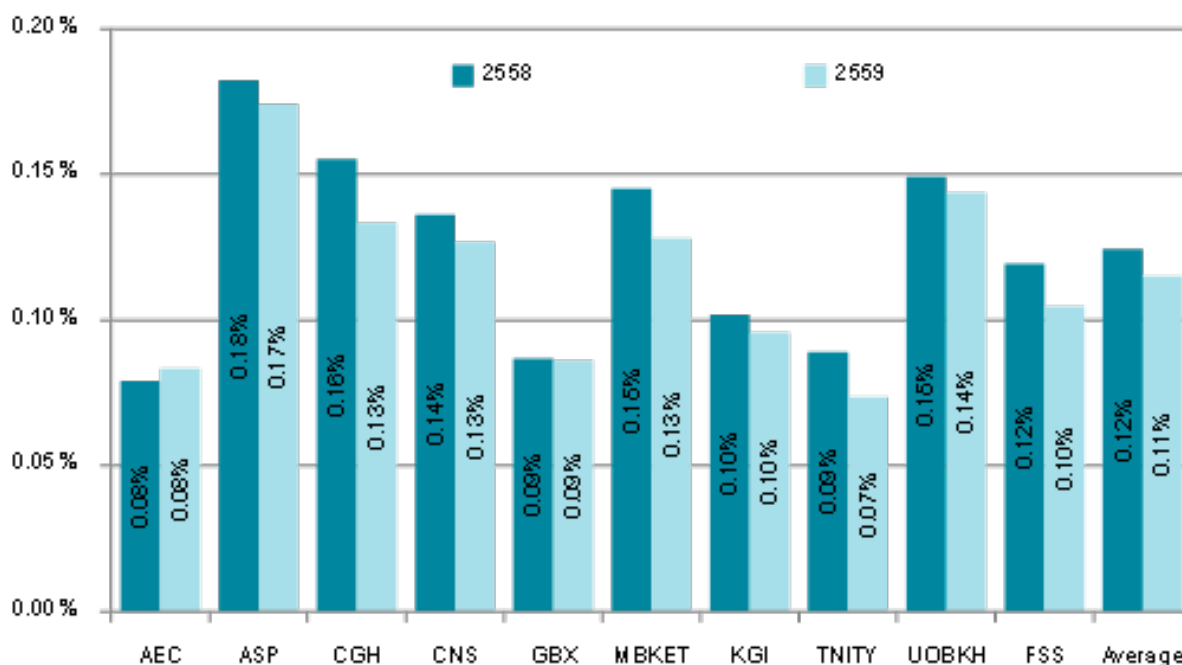
Source: SET



## ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2559

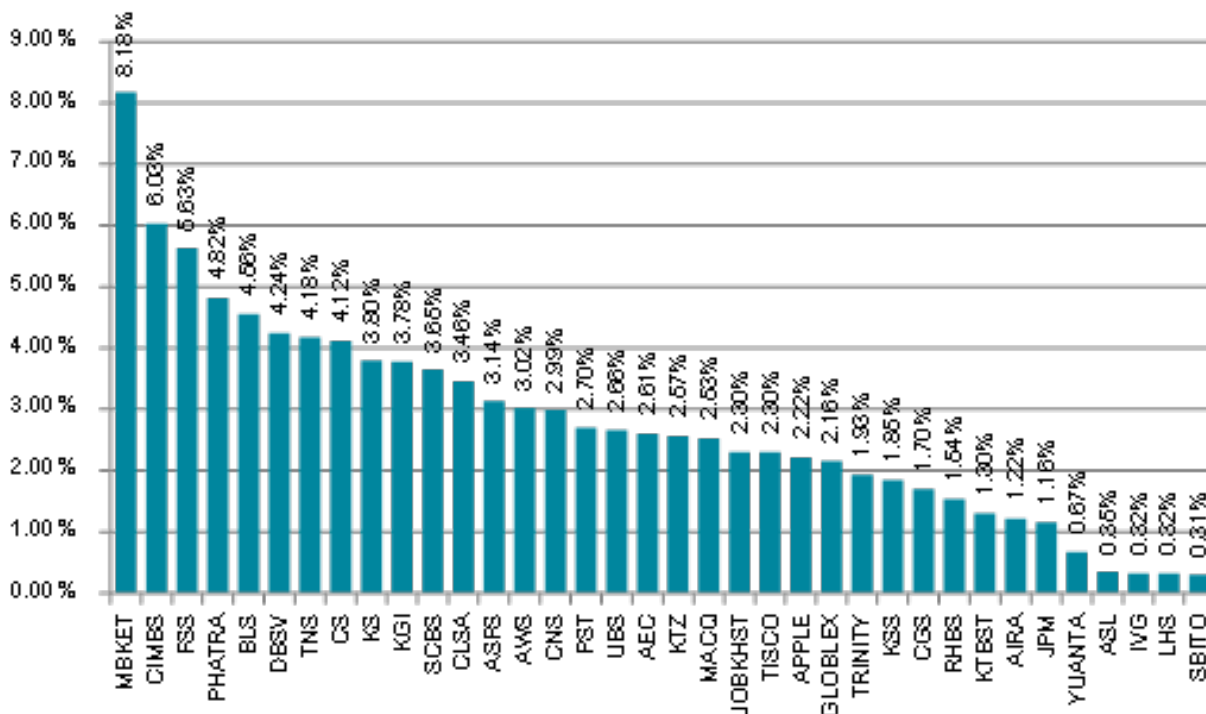
ปี 2559 กำไรของธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ตามภาวะตลาดหุ้นไทยที่ฟื้นตัวดีขึ้น โดยกำไรจากพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่นจากปีก่อนมาก หลังความเชื่อมั่นและบรรยากาศลงทุนในตลาดหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปีจนถึงช่วง 3Q59 ส่วนการแข่งขันด้านราคาในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีอยู่บ้าง หลังช่วงปลายปี 2558 มีการเปิดตัวของบริษัทหลักทรัพย์ใหม่อีกแห่งซึ่งมีการจัดแคมเปญคิดค่าคอมมิชชันราคาต่ำในช่วงเริ่มเปิดให้บริการ แต่อย่างไรก็ดีปี 2559 อัตราค่าคอมสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม prop trade) ของกลุ่มหลักทรัพย์ยังลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 0.11% จากปี 2558 ที่ 0.12% เมื่อบวกกับทั้งปี 2559 มีมูลค่าการซื้อขาย (รวมทั้ง SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวันที่เพิ่มขึ้น 19.0%YoY สู่ระดับ 5.27 หมื่นล้านบาทแล้ว (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.72 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.2%YoY) จึงทำให้รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังปรับขึ้นได้ ส่วนรายได้จากธุรกิจงานช้อนกีดกันข้างทรงตัว โดยแม้ปี 2559 ภาพรวมตลาดจะมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) 27 บริษัท ลดลงจากปี 2558 ที่มี 41 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 10 แห่ง MAI 13 แห่ง และ REIT 4 แห่ง) และมีมูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2559 ลดลง 59.3%YoY มาอยู่ที่ 5.78 หมื่นล้านบาท โดยหลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2559 คือ บมจ. บ้านปูพาวเวอร์ (BPP) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.36 หมื่นล้านบาท รองมา คือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์โกลเด้นเวนเจอร์ (GVREIT) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 8.15 พันล้านบาท และ บมจ. บีซีพีจี (BCPG) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 5.9 พันล้านบาท แต่ยังคงได้รับการชดเชยจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นหลังมีการระดมทุนผ่านตราสารหนี้ทั้งตัวปีอื้อ หุ่นกู้ระยะสั้นและระยะยาวที่เพิ่มขึ้น 19.8%YoY สู่ระดับ 1.72 ล้านล้านบาท

## อัตราค่าคอมฯ สุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ตลาด.



Source: AECS Research

## ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2559



Source: SET

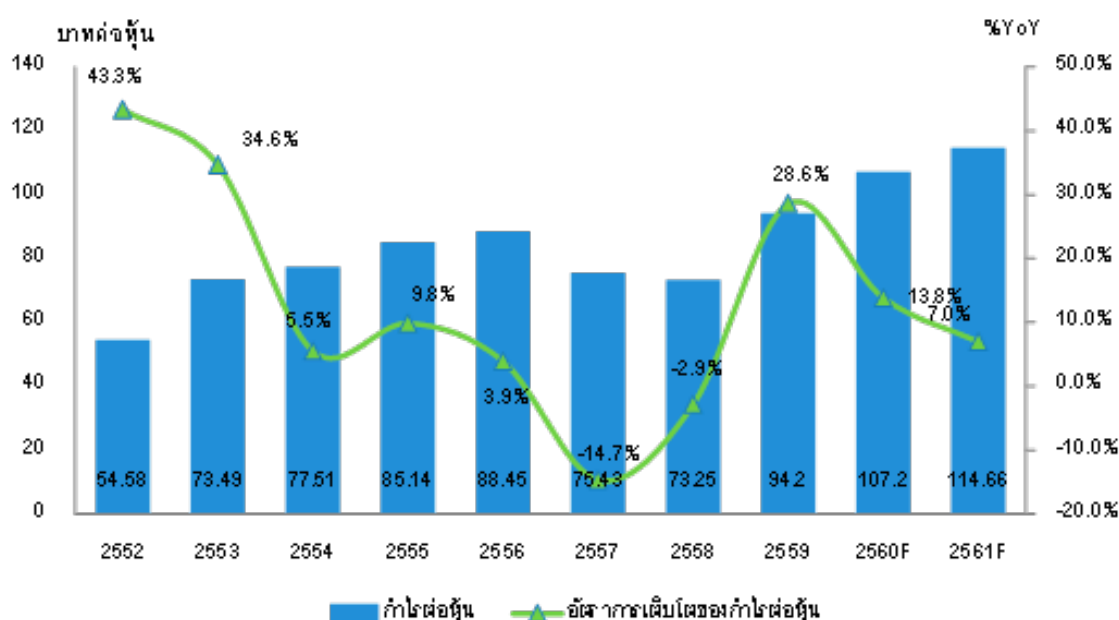
## แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2560

แม้ปี 2560 ตลาดหุ้นไทยจะมีปัจจัยบวกทั้งจาก 1) การฟื้นตัวของราคาน้ำมัน หลังประเทศผู้ผลิตน้ำมันทั้งกลุ่มโอเปก และนอกโอเปกได้มีการเจรจาปรับลดกำลังผลิตลงเพื่อแก้ปัญหา Oversupply 2) การคงแผนดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายในกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว เช่น ญี่ปุ่น และยุโรป หลังเศรษฐกิจโลกยังฟื้นตัวช้า 3) ภาวะเศรษฐกิจของไทย ยังมีโอกาสขยายตัวใกล้เคียงปีก่อนที่ระดับ 3.0-3.2%YoY ตามการลงทุนของภาครัฐที่ชัดเจนมากขึ้น หลังมีความคืบหน้า ต่อเนื่องในการประมูลโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ เช่น รถไฟทางคู่ ส่วนต่อขยายรถไฟฟ้า เป็นต้น และการบริโภค ภาคเอกชนที่ฟื้นตัวดีขึ้น หลังสิ้นสุดโครงการรถคันแรกและการปรับโครงสร้างภาษีบุคคลธรรมดา อีกทั้งภาครัฐยังทยอย ออกมาตรการช่วยเหลือเกษตรกร ส่วนอุตสาหกรรมท่องเที่ยวคาดว่าจะขยายตัวแข็งแกร่งต่อเนื่อง และ 4) กำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาด. คาดยังมีโอกาสโตราว 12-13%YoY อยู่ในอันดับต้น ๆ ในภูมิภาคเอเชีย แต่อย่างไรก็ดีตลาดหุ้นไทย ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ 1) กระแสเงินทุนที่มีแนวโน้มไหลออกจากตลาดหุ้นเกิดใหม่ หลังนายโดนัลด์ ทรัมป์ ชนะการเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดีคนใหม่ ซึ่งมีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุน ไหลกลับเข้าสหรัฐฯ 2) การส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี นี้ หลังเศรษฐกิจสหรัฐฯ ฟื้นตัวดีขึ้น ทำให้ อัตราแลกเปลี่ยนยังมีแนวโน้มผันผวนสูง 3) เศรษฐกิจกลุ่มประเทศยูโรอาจชะลอลง จากผลกระทบ Brexit และความ ไม่แน่นอนทางการเมืองที่สูงขึ้นจากการเลือกตั้งใหม่ที่จะมีขึ้นในหลายประเทศ โดยเฉพาะฝรั่งเศส อิตาลี และเนเธอร์แลนด์ และ 4) ความผันผวนของสถาบันการเงินในยุโรปและจีน รวมทั้งปัญหาหนี้ NPL ของสถาบันการเงินไทยที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น

ด้วยเหตุผลข้างต้นเราจึงมองว่า ปี 2560 การขยายตัวทางเศรษฐกิจของไทยคงต้องเผชิญความท้าทายอย่างมาก และจะกดดันต่อการลงทุนในตลาดหุ้นไทยไม่น้อย โดยเราประเมินเป้าหมาย SET Index ปี 2560 อิงประมาณการค่า PER Band ในอดีต พบว่า จุดต่ำสุดในรอบ 5 ปี อยู่ที่ 13.8 เท่า และจุดเฉลี่ยเหมาะสมของ Fair PER อยู่ที่ 15.7 เท่า ทำให้ได้กรอบดัชนีอยู่ระหว่าง 1,474 - 1,683 จุด ภายใต้สมมติฐานผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสเติบโต 13.8%YoY และมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ที่ระดับ 3.2%YoY ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบค่า Forward PER ปี 2560 ของตลาดหุ้นในภูมิภาค พบว่า ค่า Forward PER ของตลาดหุ้นไทยจะอยู่ระดับ 15.2 เท่า ซึ่งไม่ใช่ประเทศที่ถูกที่สุดหรือเด่นที่สุดแล้ว ดังนั้นปีนี้การลงทุนในตลาดหุ้นไทยจึงต้องตั้งอยู่บนความไม่ประมาท เพราะผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหุ้นไทยอาจไม่ลือเลื่องพอที่จะทำให้มี Fund inflow ไหลเข้ามาในปีนี้ และกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมควรเน้นเลือกหุ้นเฉพาะตัวที่มีปัจจัยพื้นฐานโดดเด่นและแข็งแกร่ง

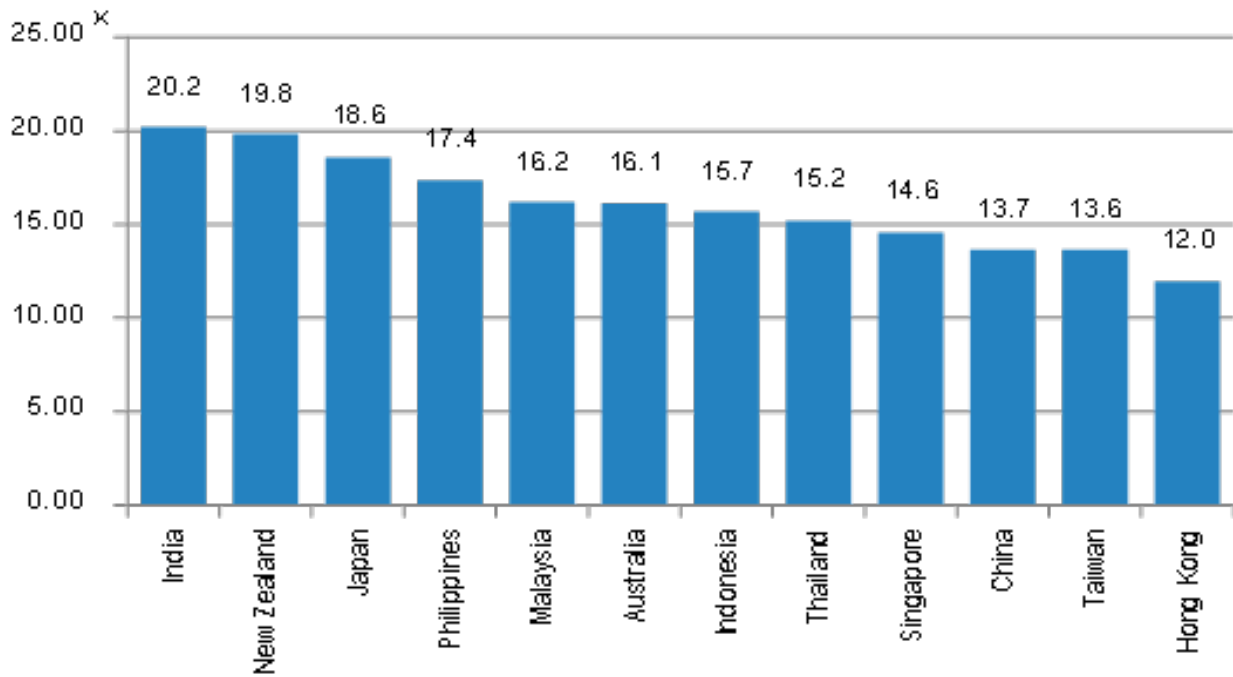
ส่วนธุรกิจหลักทรัพย์ปีนี้คาดยังเผชิญกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หลังมีบริษัทหลักทรัพย์เปิดใหม่อีก 1-2 แห่ง (จากสิ้นปี 2559 ที่มีบริษัทสมาชิกอยู่แล้วถึง 36 แห่ง) จึงอาจยากที่จะหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคา อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดีเพื่อให้อยู่รอดได้ภายใต้การเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งจึงควรเตรียมพร้อมในการรักษาลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการเพิ่มคุณภาพการให้บริการทั้งคำแนะนำการลงทุนและบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ ตลอดจนเร่งเพิ่มหรือกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว

## อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย



Source : SET

### Forward PER 2017



Source : SET

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ตระหนักดีว่าทุก ๆ ธุรกิจย่อมมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับความเสี่ยงใด ๆ ที่อาจมีผลกระทบกับบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทได้มีการกำหนดให้มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่มีผลกระทบกับบริษัทและดำเนินการให้มีการบริหารจัดการเกี่ยวกับความเสี่ยงนั้น ๆ ให้ความเสี่ยงลดน้อยลงอยู่ในระดับที่ยอมรับกันได้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าว ซึ่งต้องปฏิบัติตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีการรายงานผลการติดตามความเสี่ยงให้แก่คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงินทราบ นอกจากนี้บริษัทยังมีฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระทำหน้าที่คอยติดตามและตรวจสอบในแต่ละกิจกรรมของบริษัทให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ กฎเกณฑ์ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทอย่างใกล้ชิด

ความเสี่ยงสำคัญที่อาจมีผลกระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน และความเสี่ยงด้านกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ทั้งนี้บริษัทมีมาตรการรองรับและแนวทางในการบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละด้าน ดังนี้

## 1 ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนการดำเนินงาน และการนำแผนดังกล่าวไปปฏิบัติ นอกจากนี้ ยังรวมถึงการเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายใน อันส่งผลกระทบต่อ การกำหนดกลยุทธ์ หรือการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์หลัก เป้าหมาย และแนวทางการดำเนินงานของบริษัท การประกาศการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2555 ส่งผลให้เกิดการแข่งขันที่สูงขึ้น ในธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถแข่งขันในธุรกิจนี้ได้บริษัทมีแผนการกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่น ๆ นอกเหนือจาก ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

### ♦ ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจวานิชธนกิจโดยมีการรับเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสมหรือจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทำให้นักลงทุนไม่จองซื้อหรือจองซื้อ หลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วนทำให้อาจมีผลกระทบกับสภาพคล่องของบริษัท เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวบริษัทได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียด มีการทดสอบความต้องการของตลาด ทดสอบระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ของบริษัทกรณีที่เป็นบริษัทรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใดแล้วไม่สามารถ จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นได้ทั้งหมด ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการวานิชธนกิจ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท พิจารณาก่อนตกลงทำสัญญารับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์นั้น ๆ (ตามระดับอำนาจอนุมัติและตามขนาดของธุรกรรม) ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดไว้ มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 62.26 หรือ เท่ากับ 700.51 ล้านบาท

### ♦ ความเสี่ยงจากธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

ความเสี่ยงสำหรับธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้อาจเกิดขึ้นได้จากคู่สัญญา (Counterparty) ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่กำหนดไว้ในตราสารหรือที่ได้ตกลงไว้รวมถึงการที่ผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ รายได้ผลตอบแทนที่ได้รับจากตราสารลดลงด้วย บริษัทมีคณะกรรมการตราสารหนี้ทำหน้าที่พิจารณาก่อนการลงตราสารหนี้ ซึ่งบริษัทจะเข้าทำธุรกรรม เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นตราสารที่มีคุณภาพโอกาสที่จะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตาม สัญญา



## 2 ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติงานของบุคลากรและระบบงานต่าง ๆ ในแต่ละกระบวนการหรือกิจกรรมภายในบริษัท และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการข้อมูลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งข้อมูลความรู้ต่าง ๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานบรรลุเป้าหมายที่กำหนด ซึ่งความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของกระบวนการทำงาน และการบรรลุวัตถุประสงค์หลักของบริษัทในภาพรวม

### ◆ ความเสี่ยงจากบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในปัจจุบันมีการแข่งขันสูง มีการแย่งตัวบุคลากรในธุรกิจนี้อย่างมาก บุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และความชำนาญเป็นทรัพยากรที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นบุคลากรด้านการตลาด หรือ ด้านปฏิบัติการก็ตาม หากบริษัทถูกแย่งตัวบุคลากรไปย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนเพิ่มความตระหนักรู้ในการสร้างจิตสำนึกด้านจริยธรรมให้แก่บุคลากรของบริษัทมากขึ้น มีการกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสมแก่บุคลากร นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทยังมียุทธศาสตร์ในการมุ่งสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีประสิทธิภาพและจริยธรรมที่ดี

### ◆ ความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน (Corruption)

การคอร์รัปชัน (Corruption) หมายถึง การติดสินบนในทุกรูปแบบ และ/หรือการใช้ข้อมูลหรืออำนาจในตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบเพื่อให้ได้มาซึ่งผลประโยชน์ที่มิควรได้ โดยการเสนอให้ สัญญา มอบให้ ให้คำมั่น เรียกร้อง ให้หรือรับ ซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ที่ไม่ถูกต้องเหมาะสม แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ

บริษัทมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ตามแนวทางการประกอบกิจการที่ดี บริษัทได้มีการประกาศเจตนารมณ์ในการยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย และได้เข้าร่วมเป็น “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต” เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงมีนโยบาย กำหนดความรับผิดชอบ แนวทางปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการอย่างเหมาะสมเพื่อป้องกันการคอร์รัปชันกับทุกกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัท และเพื่อให้การตัดสินใจรวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทจึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน เพื่อถือเป็นหลักปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

บริษัทมีการกำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติงาน คู่มือในการให้บริการลูกค้า เป็นลายลักษณ์อักษรและให้พนักงานถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด โดยจะมีการลงโทษผู้กระทำความผิดเกี่ยวกับการคอร์รัปชันอย่างเข้มงวด

## 3 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทางการเงิน (Financial Risk)

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

## ◆ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

### • ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยพิจารณาเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งและวงเงินรวมของลูกค้าทุกรายรวมกันสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงิน

นอกจากนั้นบริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ๆ (Market Capitalization, Daily Turnover Ratio, Price-Earnings Ratio, Price/Book Value Ratio) และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการพิจารณาวงเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นแก่ลูกค้าและบริษัท นอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่าง ๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

### • ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีความเสี่ยงจากการที่เงินหลักประกันของลูกค้าไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้กับสำนักหักบัญชีอันเนื่องมาจากลูกค้าขาดทุนจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นบริษัทจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงโดยจะคัดเลือกลูกค้าที่มีความรู้ มีประสบการณ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามที่บริษัทกำหนด และพิจารณาวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและกำหนดให้ลูกค้าต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดก่อนการส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างสม่ำเสมอ และคอยติดตามผลการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้าอย่างใกล้ชิด รวมถึงการควบคุมความเพียงพอของหลักประกันให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยเคร่งครัด เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการขาดทุนจำนวนมากในบัญชีลูกค้า รวมถึงมีการบังคับปิดฐานะสัญญา หากลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของบริษัท

## ◆ ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

### • ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

สภาพเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนอยู่ยังคงมีความผันผวนของภาวะตลาด อาจส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายของเงินทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ และอาจมีผลทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง มีผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้สำคัญของบริษัท แต่ถึงอย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีเป้าหมายรักษาสัดส่วนแบ่งการตลาดไว้ไม่ให้ต่ำกว่าเดิมและพยายามจะแข่งขัน เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้สูงขึ้น รวมทั้งบริษัทจะมีการเพิ่มสัดส่วนรายได้ด้วยการขยายธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทนอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

- **ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน**

บริษัทที่มีเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนเป็นการลงทุนระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่าง ๆ และได้กำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใด ๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายที่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจ ตราสารอนุพันธ์ ก็ได้กำหนดให้คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

#### **4 ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)**

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำหนดดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขันต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท การไม่ปฏิบัติตามและ/หรือฝ่าฝืน กฎเกณฑ์ หรือประมวลเงินแล้ว อาจทำให้บริษัทถูกลงโทษหรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่าง ๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระจากโครงสร้างการบริหารงานทำหน้าที่ในการควบคุมดูแลและติดตามให้หน่วยงานต่าง ๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับของทางนโยบายและระเบียบของบริษัทติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

อนึ่ง สำหรับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำกับนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559) คือกลุ่มมิลินทจินดา (นายประพล มิลินทจินดา ประธานกรรมการบริหาร ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 23.57 และนางวิมลวรรณ มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 0.823) บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน (Shareholding Agreement) ในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริหารงานของบริษัท

## เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2559

- ◆ เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2560 นายธาดา จันท์ประสิทธิ์ ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร
- ◆ เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2560 มีมติรับทราบการลาออกจากตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) และประธานคณะกรรมการบริหาร ของนายประพล มลิณฑจินดา และแต่งตั้ง นายพิษณุ วิจิตรชลชัย เป็นกรรมการบริหาร แทนนายธาดา จันท์ประสิทธิ์ ที่ลาออก
- ◆ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 จัดตั้งสาขานครราชสีมา

# ข้อมูลหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น



## 1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559 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 30 ธันวาคม 2559

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
1	นายประพล มลิณฑจินดา	288,400,000	23.557
2	บริษัท พี-แซท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	81,821,070	6.683
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	60,305,900	4.926
4	นายธเนศ พานิชชีวะ	45,000,000	3.676
5	นางกิงกาญจน์ สมิตานนท์	27,590,380	2.254
6	นางอณัญญา เรืองศักดิ์วิจิต	24,083,700	1.967
7	น.ส.พิมพ์สุตา สุทธิสงค์	21,000,000	1.715
8	บริษัท ไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน)	18,500,200	1.511
9	นายชูชาติ เจริญอุดมผล	17,006,100	1.389
10	นายกสิน หวังสว่างกุล	16,499,900	1.348
11	นางดวงตา ใจเย็น	16,300,000	1.331
12	นางสุริรัตน์ เอี่ยมสอาด	15,700,600	1.282
13	นายบุญเกียรติ เอื้อสุตกิจ	15,129,100	1.236
14	น.ส.ศิริวรรณ พานิชชีวะ	12,000,000	0.980
15	นายสุชัยชาญ วงศ์ปิยะบวร	11,258,900	0.920
16	นายไพลักษณ์ วงศ์ไวยวรรณ	11,000,100	0.899
17	น.ส.คันธกร สมิตานนท์	11,000,000	0.899
18	นางวิมลวรรณ มลิณฑจินดา	10,080,800	0.823
19	นางธนัญญรัตน์ ตั้งผดุงรัชต์	9,897,050	0.808
20	นางณัฏฐ์ทมน ینگค์ธัญโรจน์	8,000,000	0.653
รวม		777,165,550	63.479

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ นายประพล มลิณฑจินดา ประธานคณะกรรมการบริหาร และกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ)



### 3 การออกหลักทรัพย์อื่น

#### 1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยหลักทรัพย์ 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 มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท โดยออกหุ้นสามัญ จำนวน 1,089,211,600 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวม 1,089,211,600 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

วัตถุประสงค์การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	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 เวลาจองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	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	-
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบ สำคัญแสดงสิทธิของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับจัดสรร	300,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 บาท

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลาจองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตาม ใบ สำคัญแสดงสิทธิของ บริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) ที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวง จำกัดที่จอง ซื้อหุ้นสามัญ เพิ่มทุนของบริษัท	200,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้ สิทธิแปลง สภาพ  1 บาท
เพื่อรองรับการปรับอัตรา การใช้สิทธิของใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น สามัญของบริษัท 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
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่เสนอขาย	ไม่เกิน 50,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ให้แก่นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท 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 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2556
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)

ราคาการใช้สิทธิ	3.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายน ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และวันกำหนดใช้ สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ 26 มีนาคม 2561 ซึ่งตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ยกใบ สำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่ยกใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว</p> <p>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่หลุดจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใด ๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อ ๆ ไปได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใด ๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะ ถูกยกเลิกและสิ้นผลไป</p> <p>วันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับแต่ วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัท ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอด ระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่พนักงานที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายใน ครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้จะมีสิทธิและสภาพหุ้น เท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกมาก่อนหน้านั้นทุกประการ

เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้  
สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ

ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท
2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาด ในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมด หรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ ด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ

ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญ  
แสดงสิทธิที่เหลืออยู่

บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน

เงื่อนไขอื่น ๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและ สัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

### 3) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทยักษ์ใหญ่ 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	<p>การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W4 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นในวันที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดให้เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Record Date) ซึ่งได้แก่วันที่ 28 พฤษภาคม 2558 วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คือวันถัดจากวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่วันที่ 29 พฤษภาคม 2558</p> <p>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 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่พิเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้พิเศษนั้นทั้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกัน และเป็นไปตามสัดส่วน</p>



จำนวนหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ	300,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) คิดเป็นร้อยละ 27.03 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ณ วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2558
อัตราการใช้สิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลังตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
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 นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 27 พฤษภาคม 2561  ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัท ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ	<p>ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท</li> <li>2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท</li> <li>5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</li> <li>6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม</li> </ol> <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ</p>
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน

เงื่อนไขอื่น ๆ	<p>ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคาและอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ</p>
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	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กลุ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 ให้แก่นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยนักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 ในส่วนนี้จะได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 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	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มิถุนายน และ ธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 30 มิถุนายน 2561</p> <p>ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว</p>
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้งตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กลุ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้นำมาจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ

## เงื่อนไขการปรับสิทธิ

ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท
2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใด ๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือจำนวนราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมด หรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท
5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใด ๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ

ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่

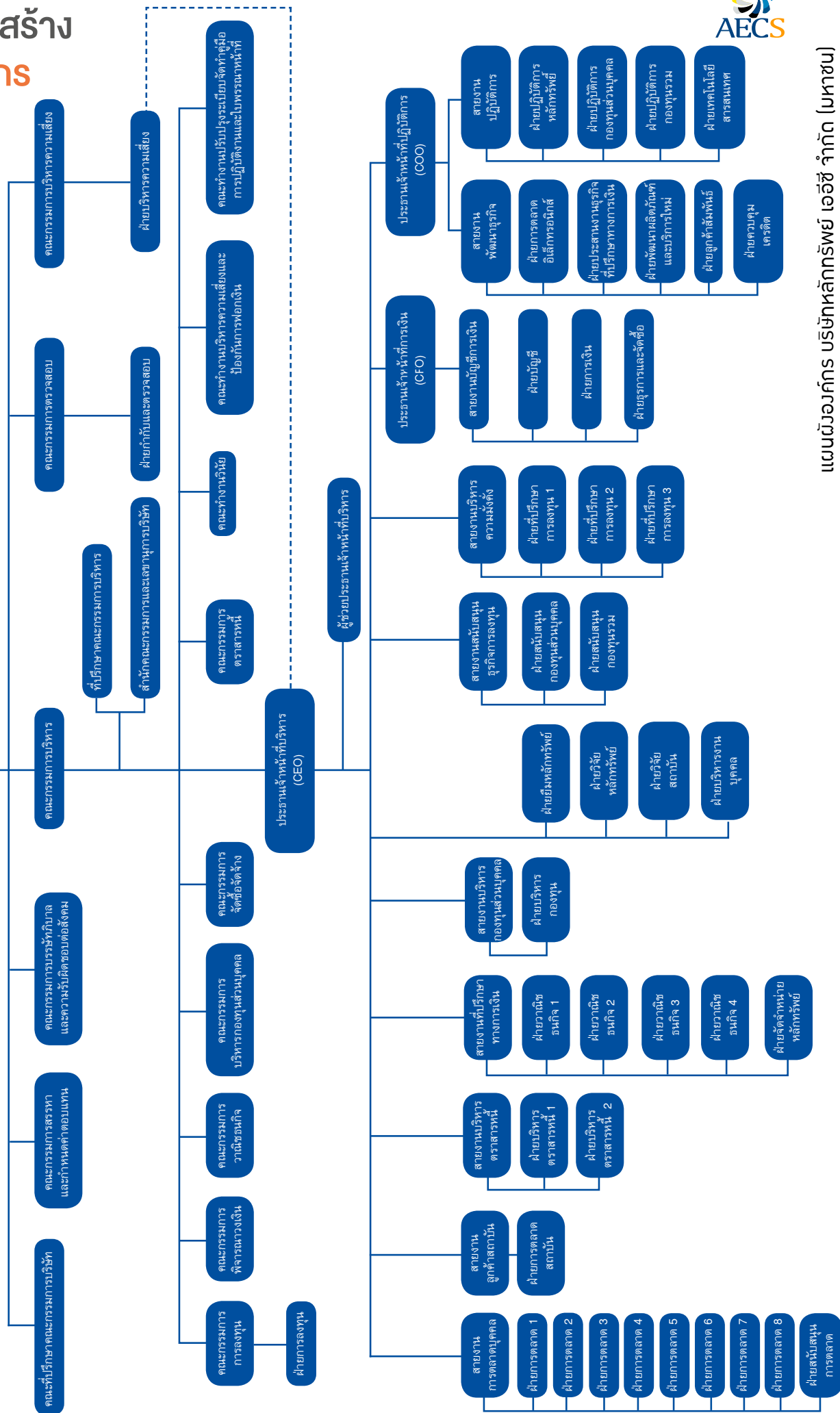
บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งหมด

เงื่อนไขอื่น ๆ	<p>ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึง การนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง</p> <p>ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคา และอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปฏิบัติตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ</p>
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 จากกำไรสุทธิของแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาว่าไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสภาวะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต





โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ อีก 13 คณะ ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบ
2. คณะกรรมการบริหาร
3. คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
6. คณะกรรมการพิจารณาการเงิน
7. คณะกรรมการการลงทุน
8. คณะกรรมการวาณิชธนกิจ
9. คณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง
10. คณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล
11. คณะกรรมการบริหารตราหนี้
12. คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน
13. คณะทำงานวินัย

## 1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัท จำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.45) กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 6 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.54) มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	วันที่แต่งตั้ง
1	หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
2	ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
3	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
4	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
5	นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	19 สิงหาคม 2556
6	ดร.วิษณุ เครืองาม	กรรมการ	9 ธันวาคม 2557
7	นายประพล มลิณฑินดา*	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	30 เมษายน 2556
8	นายพลเชษฐ์ ฤทธิธนสมบัติ*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	6 มิถุนายน 2557
9	นายอังกูร พิมพะกร*	กรรมการ และกรรมการบริหาร	22 สิงหาคม 2558
10	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์*	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	20 เมษายน 2559
11	นายธาดา จันทรประสิทธิ์*	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	22 เมษายน 2558

เลขานุการคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ นายทวีเดช อูยวงศ์

\* กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

## กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทประกอบด้วย นายประพล มลิณฑินดา นายพลเชษฐ์ ฤทธิธนสมบัติ นายอังกูร พิมพะกร นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ และนายธาดา จันทรประสิทธิ์ โดยกรรมการสองในห้าท่านลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ด้วยความเป็นอิสระและเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน แต่ไม่ว่ากรณีใด ๆ ก็ตามจะต้องจัดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่า 1 ครั้ง ในสามเดือน เพื่อรับทราบผลการดำเนินงานและการบริหารงานภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

- 1 ดำเนินการภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
- 2 มีอำนาจกระทำการใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
- 3 มอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือ คณะบุคคลปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
- 4 กำหนดกรอบนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานต่าง ๆ รวมถึงการกำกับควบคุมดูแลการบริหารงานของบริษัท
- 5 ปฏิบัติตามแนวทาง บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ได้แก่ เรื่องความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ เป็นต้น
- 6 กำหนดกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัท

## ความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตลาดเงิน/ ตลาดทุน	กฎหมาย/ การกำกับ ดูแล	บัญชี/ การเงิน	การบริหาร/ การจัดการ
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และ กรรมการอิสระ				X
ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	X	X	X	X
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	X		X	X
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	X		X	X
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ		X		X
นายวิษณุ เครืองาม	กรรมการ		X		X
นายประพล มลิณฑินดา*	กรรมการ และประธาน กรรมการบริหาร	X	X		X
นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ*	กรรมการ และกรรมการ บริหาร	X	X		X
นายอังกูร พิมพะกร*	กรรมการ และกรรมการ บริหาร		X		X
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์*	กรรมการ และประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร	X			X
นายธาดา จันทรประสิทธิ์*	กรรมการ และประธาน เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	X	X	X	X

\* กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

## 2 คณะกรรมการชุดย่อย

### 2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ
3	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการตรวจสอบ

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ได้แก่ นายกษิต นุชताल

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัทให้ถูกต้องตรงต่อความเป็นจริงครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดไว้
2. สอบทานการเปิดเผยรายการเกี่ยวโยง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
4. พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
5. พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีที่มีความอิสระเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งพิจารณาเสนอคำตอบแทนการสอบบัญชีที่เหมาะสม
6. สอบทานการทำงานของฝ่ายบริหารในเรื่องที่เกี่ยวกับการปฏิบัติตามข้อแนะนำ เรื่องระบบการควบคุมภายในของฝ่ายตรวจสอบภายในและผู้สอบบัญชี
7. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท
8. สอบทานและประเมินความเสี่ยงของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบในแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎบัตรและเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบเหตุการณ์ที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้าและรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนดหรือกรรมการบริษัทมอบหมาย

หมายเหตุ: กรรมการตรวจสอบลำดับที่ 3 นางสาวศิริพร ทองคำ เป็นผู้เชี่ยวชาญ มีความรู้ และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยจบการศึกษา ปริญญาโท สาขาบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มีประสบการณ์

เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สมาชิกวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในปี 2539 - 2543 ได้ทำงานกับบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส สูไฮยส์ จำกัด โดยรับผิดชอบงานที่เกี่ยวข้องกับการสอบทานงบการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การตรวจสอบงบการเงินประจำปีของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ในหลากหลายประเภทธุรกิจ

## 2.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร จำนวน 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายประพล มลิทธจินดา	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ	กรรมการบริหาร
3	นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการบริหาร
4	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
5	นายธาดา จันทรประสิทธิ์	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นายทวีเดช อูยวงศ์

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

มีหน้าที่รับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจประจำวันที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน และการตัดสินใจ จัดให้มีระบบการบริหาร และควบคุมความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ทั้งในด้านความเสี่ยงรายธุรกรรม และความเสี่ยงโดยรวม โดยจัดให้มีการวิเคราะห์ถึงสภาพปัญหาความเสี่ยงที่สำคัญ การวัดความเสี่ยง การควบคุมและติดตามความเสี่ยงที่อาจจะส่งผลให้บริษัทได้รับความเสียหาย 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 บาทต่อครั้ง คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 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 บาท ต่อครั้ง คณะกรรมการบริหารสามารถอนุมัติค่าใช้จ่ายได้ในวงเงินไม่เกิน 50,000,000 บาทต่อครั้ง และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัทเพื่อขออนุมัติ

## 2.3 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม จำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	ประธานกรรมการ
2	นายสุรัชย์ ภูประเสริฐ	กรรมการ
3	ดร.สรจักร เกษมสุวรรณ	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการบรรษัทภิบาลฯ ได้แก่ นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์		

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

1. เสนอแนวนโยบายเกี่ยวกับหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงนโยบายในการสร้าง พัฒนา และส่งเสริมภาพลักษณ์ และตราผลิตภัณฑ์ของบริษัท
2. กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการต่าง ๆ เป็นต้น
3. ทบทวนนโยบายด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
4. เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และข้อปฏิบัติของคู่มือพนักงาน รวมถึงผู้บริหาร กรรมการ และที่ปรึกษา
5. ส่งเสริม สนับสนุน การมีวัฒนธรรมองค์กรในการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม และกิจกรรมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้มีผลในทางปฏิบัติ
6. พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนงานด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมแก่คณะกรรมการฯ ดังกล่าวข้างต้น โดยให้ได้รับคำตอบแทนตามความเหมาะสม
7. กิจการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทได้รับมอบหมาย

## 2.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

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



## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1. ทบทวนโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัท ให้มีความเหมาะสมกับความจำเป็นเชิงกลยุทธ์ของบริษัท และเสนอแนวทางในการปรับปรุง รวมทั้งเสนอแนวทางในการสรรหากรรมการให้สอดคล้องกับโครงสร้างดังกล่าว
2. คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการรายใหม่ โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ หรือวิธีการสรรหา และคัดเลือกอย่างเหมาะสมมีหลักเกณฑ์และความโปร่งใสเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3. พิจารณาแนวทางการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการ
4. กำหนดค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาอนุมัติปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## 2.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	ประธานกรรมการ
2	นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการ
3	ดร.วิษณุ เครืองาม	กรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้แก่ นายสัตยา รัชชีชี

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงธุรกรรมของบริษัท ให้ครอบคลุมความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operation Risk) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) และความเสี่ยงด้านอื่น ๆ อาทิเช่น ความเสี่ยงในด้านกฎหมาย (Legal Risk) และกฎระเบียบ (Regulatory Risk) เป็นต้น
2. พิจารณา ทบทวนแนวทางและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ
3. พิจารณาและทบทวนการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits / Risk Appetite) และมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่เป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
4. ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤติ (Stress Testing)
5. ประเมินความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมทั้งกำหนดแนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับธุรกรรม

## 2.6 คณะกรรมการพิจารณาเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการพิจารณาเงิน 6 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
3	นางอัมพร เจียมมันจิต	กรรมการ
4	นายวิวัฒน์ อังศุพิพัฒน์	กรรมการ
5	นางนฤมล น้อยเศรษฐ	กรรมการ
6	นายสัตยา รังษีชี	กรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการพิจารณาเงินได้แก่ นางญาตา อาจสงคราม

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาเงิน

- กำหนดแนวทาง และพิจารณาเงินอนุมัติของลูกค้าให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์บริษัท, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อขายตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย
- อนุมัติการทบทวนวงเงินซื้อขายของลูกค้าทุกประเภทบัญชี
- อนุมัติทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ จำนวน และอัตรามาร์จิ้นของหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อ หรือขายชอร์ตในบัญชีมาร์จิ้น
- พิจารณา ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการกำหนด อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืม สำหรับทุกประเภทบัญชีซื้อขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- กำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงในธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมกับสภาพอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจ
- รับทราบรายงานผลขาดทุนจากรายการซื้อขายของลูกค้าผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท
- พิจารณาเสนอรายชื่อผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และขอบเขตอำนาจในการอนุมัติ
- พิจารณากำหนดเงื่อนไข วิธีปฏิบัติในธุรกรรมที่เกิดขึ้นใหม่
- อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

## 2.7 คณะกรรมการการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการการลงทุน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2	นางอัมพร เจียมมันจิต	กรรมการ
3	นายทวีเดช อูยวงศ์	กรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน ได้แก่ นางสาวสุพรรณรัตน์ โชคชัยกัตัญญ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการการลงทุน

1. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการลงทุนของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมา ให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
2. ติดตาม และประเมินผลการลงทุนตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท รายงานผลและเสนอความเห็น ซึ่งได้จากการ ติดตาม ประเมินผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริหาร
3. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่าง ๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของบริษัท
4. อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

## 2.8 คณะกรรมการพาณิชย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการพาณิชย์ 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายธาดา จันทรประสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
3	นางอัมพร เจียมมนัจิต	กรรมการ
4	นายสัตยา รังษีชี	กรรมการ
5	ผู้บังคับบัญชาสายงานพาณิชย์	กรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการพาณิชย์ ได้แก่ นางสาวสุพรรณรัตน์ โชคชัยกัตัญญู

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพาณิชย์

1. เสนอแนะแนวทางในการกำหนดนโยบายต่าง ๆ ในการประกอบธุรกิจพาณิชย์ของบริษัท เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ดังนี้
  - การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
  - การประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
  - การประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน
2. พิจารณาความเหมาะสมและผลกระทบในการเข้าประกอบธุรกิจ
3. พิจารณาประเด็นความเสี่ยงเปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่ได้รับ
4. พิจารณากำหนด / แก้ไข ระเบียบปฏิบัติ แนวทางในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
5. พิจารณาแนวทางในการแก้ไขปัญหาจากการประกอบธุรกิจ
6. พิจารณาการกระทำผิดจรรยาบรรณ และข้อบังคับในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ทั้งของบริษัทและหน่วยงานที่กำกับดูแล
7. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานด้านพาณิชย์ของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียก พนักงานของบริษัทมา ให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
8. ติดตาม และประเมินผลการดำเนินงาน ด้านพาณิชย์ ตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
9. รายงานผลและเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการดำเนินงานด้านพาณิชย์ต่อคณะกรรมการบริหาร
10. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่าง ๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการดำเนินงานด้านพาณิชย์ของบริษัท
11. อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

## 2.9 คณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นางอัมพร เจริญมั่งนิจ	ประธานกรรมการ
2	นายธาดา จันทรประสิทธิ์	กรรมการ
3	นายฉัฐพรพรช สุทธิรักษ์	กรรมการ
4	นายทวีเดช อูยวงศ์	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง ได้แก่ นางสาวจิตติมา ไชยวัฒน์		

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง

- กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่าง ๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
- ติดตาม และประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
- รายงานผล และเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างต่อคณะกรรมการบริหาร
- ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่าง ๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัท
- อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

## 2.10 คณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายอภิสิทธิ์ ลิ้มสุภานาค	กรรมการ
3	นายอนุพนธ์ ศรีอาจ	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล ได้แก่ นายอนุพนธ์ ศรีอาจ		

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

- กำหนด/เห็นชอบนโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน
- กำหนด/เห็นชอบทรัพย์สินและหลักทรัพย์ที่เหมาะสมสำหรับการลงทุน ตลอดจนการจัดสรรหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้น กลาง และระยะยาว
- วิเคราะห์สถานการณ์ในการลงทุนตามแนวโน้มภาวะตลาด ซึ่งรวมไปถึงการปรับกลยุทธ์การลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภท
- ติดตามตรวจสอบและสอบถามว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทอยู่ภายในขอบเขตการลงทุนที่กำหนด
- พิจารณาผลการดำเนินงานของกองทุนโดยใช้มาตรฐานเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน (Benchmark) เป็นระดับฐานเพื่อปรับน้ำหนักการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่าง ๆ รวมไปถึงการปรับกลยุทธ์การลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทตามที่วางไว้ ตามกรอบการลงทุนที่กำหนด

6. กำหนด/เห็นชอบหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้ง บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และผู้รับฝากทรัพย์สิน รวมถึงค่าธรรมเนียมต่าง ๆ
7. กำหนดกรอบการลงทุนและระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับนโยบายของแต่ละกองทุน รวมทั้งติดตามการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนให้อยู่ในกรอบที่เหมาะสมกับเหตุการณ์
8. ดำเนินการสอบทาน เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงจากการลงทุนอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมและจัดการได้
9. ให้ความเห็นแก่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเกี่ยวกับการติดตามและทบทวนนโยบาย เครื่องมือการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์อย่างสม่ำเสมอ

## 2.11 คณะกรรมการบริหารตราสารหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารตราสารหนี้ 6 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายรณกฤต สารินวงศ์	กรรมการ
3	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
4	นายกรภัค ภวภรณ์วรัตน์	กรรมการ
5	นายฉัฐพรพร สุธิทักษ์	กรรมการ
6	นายนพพร ลิ้มปวุฒิวราณนท์	กรรมการ

เลขานุการคณะกรรมการบริหารตราสารหนี้ ได้แก่ นางสาวโอบอ้อม รัตนะผล

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารตราสารหนี้

1. กำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ มาตรการป้องกันความเสี่ยง หลักเกณฑ์การกำหนดอัตราดอกเบี้ย ความสามารถในการชำระหนี้ ผลกระทบและความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ เกี่ยวกับการทำธุรกรรม ตราสารหนี้ให้แก่ลูกค้า เพื่อให้เป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ หรือคณะกรรมการบริหาร หรือตามประกาศ ระเบียบ หลักเกณฑ์ ที่บริษัท หรือหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลหรือรับผิดชอบกำหนดไว้ หรือตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมตราสารหนี้ กำหนดไว้
2. พิจารณากำหนดทรัพย์สิน หลักทรัพย์ หรือการค้ำประกัน ที่เหมาะสมในการใช้เป็นหลักประกันในการทำธุรกรรมตราสารหนี้
3. พิจารณาและวิเคราะห์สถานการณ์และแนวโน้มของภาวะตลาดในการทำธุรกรรมตราสารหนี้ เพื่อนำมาปรับปรุงนโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการทำธุรกรรมตราสารหนี้
4. ติดตาม ตรวจสอบ และสอบทานการดำเนินงานของหน่วยงานที่รับผิดชอบทำธุรกรรมตราสารหนี้ให้อยู่ภายในขอบเขตที่กำหนดไว้ในข้อ 1.
5. พิจารณารับหรือไม่รับการทำธุรกรรมตราสารหนี้
6. ปฏิบัติหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย
7. รายงานผลการดำเนินงานแก่คณะกรรมการบริหาร

## 2.12 คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน 8 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายธาดา จันประสิทธิ์	กรรมการ
3	นางอัมพร เจียมมนต์จิต	กรรมการ
4	นายสัตยา รังษีชี	กรรมการ
5	นายฉัฐพรพรข สุทธิทักษ์	กรรมการ
6	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
7	นายทวีเดช อูยวงศ์	กรรมการ
8	นายกษิต นุชताल	กรรมการ

เลขานุการคณะบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน ได้แก่ นายกษิต นุชताल

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน

- กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยครอบคลุมถึงความเสี่ยงต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
- ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและข้อบังคับ เป็นต้น
- กำกับดูแลและสนับสนุนให้การบริหารความเสี่ยงประสบความสำเร็จ ตลอดจนทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
- ประเมิน ติดตาม และดูแลระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- คณะทำงานมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ที่เห็นสมควรเข้าร่วมประชุม หรือขอให้ชี้แจงในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้
- คณะทำงานขอความเห็นจากที่ปรึกษาอิสระเมื่อเห็นว่ามีความจำเป็นและเหมาะสม รวมทั้งให้คณะทำงานได้รับการอบรม และเสริมสร้างความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวข้องต่อการดำเนินงาน
- กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัท มาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสาร ต่าง ๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
- ติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
- รายงานผลและเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการปฏิบัติงานด้านบริหารความเสี่ยงและการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายต่อคณะกรรมการบริหาร
- ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่าง ๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติงานด้านบริหารความเสี่ยง และการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายของบริษัท
- อื่น ๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย



## 2.13 คณะทำงานวินัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีคณะทำงานวินัย 7 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายธาดา จันประสิทธิ์	กรรมการ
3	นางอัมพร เจียมมนต์จิต	กรรมการ
4	นายฉัฐพรพร สุธิตักษ์	กรรมการ
5	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
6	นายทวีเดช อูยวงศ์	กรรมการ
7	นายกษิต นุชताल	กรรมการ

เลขานุการคณะทำงานวินัย ได้แก่ นายรอต บินหมัดหนี

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะทำงานวินัย

- ตรวจสอบกรณีใด ๆ ที่เกี่ยวกับข้อร้องเรียน การปฏิบัติไม่เป็นไปตามระเบียบ หรือกฎเกณฑ์ รวมถึงการกระทำผิดจรรยาบรรณ โดยในการตรวจสอบดังกล่าวการดำเนินการอาจกระทำได้หลายวิธีการ เช่น การสืบค้นข้อมูลหลักฐาน การสัมภาษณ์ การสอบสวน หรือให้ทำรายงานข้อเท็จจริง เป็นต้น
- การดำเนินการและการพิจารณา มีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินขนาดและองค์ประกอบของการกระทำผิดในแต่ละกรณี เพื่อให้ได้ผลสรุปและข้อเสนอนะ เพื่อการพิจารณาดำเนินการของบริษัท ตามความเหมาะสม
- การดำเนินการสอบสวนเท็จจริงให้ปฏิบัติตามขั้นตอนที่เหมาะสมและให้เป็นธรรมแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ ขั้นตอนการพิจารณาให้ครอบคลุมถึง การสอบพยาน การตรวจสอบ การสอบย้อน การพิจารณาพยานเอกสารและ พฤติกรรม ทัวไปของผู้เกี่ยวข้องในกระบวนการพิจารณา หรือการดำเนินการอื่นใดตามความจำเป็นและเหมาะสมในแต่ละกรณี
- สรุปผลข้อร้องเรียนและการแก้ไขปัญหาให้ลูกค้าและทางการทราบ

### คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายฉัฐพรพร สุธิตักษ์*	ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นายธาดา จันท์ประสิทธิ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4	นางอัมพร เจียมมนต์จิต*	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
5	นายกิตติพงศ์ วิภูญญา*	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1
6	นายธีรวัจน์ จงทวีผล*	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 2

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
7	นางสาวเลศนภา ศรีทองสุข*	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3
8	นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งहरू*	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5
9	นายรณกฤต สารินวงศ์*	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
10	นายกษิต นุชताल*	ผู้บริหารสายงาน ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
11	นางสาวโอบอ้อม รัตนผล*	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน
12	นางสาวมณี เข้มทอง*	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ \* คือ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรกต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา และตำแหน่งในสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปตามนิยามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ กำหนด

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการปี 2559 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559)

รายชื่อกรรมการ	คณะกรรมการบริษัท การประชุม 6 ครั้ง	คณะกรรมการตรวจสอบ การประชุม 5 ครั้ง	คณะกรรมการบริหาร การประชุม 20 ครั้ง	คณะกรรมการสรรหา การประชุม 2 ครั้ง	คณะกรรมการ บริหารความเสี่ยง การประชุม 10 ครั้ง	คณะกรรมการ บรรษัทภิบาล และรับผิดชอบต่อสังคม การประชุม 4 ครั้ง
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	6/6	-	-	-	-	-
ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	6/6	5/5	-	-	-	-
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	6/6	5/5	-	2/2	10/10	-
นางสาวศิริพร ทองคำ	5/6	5/5	-	2/2	10/10	-
นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์	4/6	-	-	2/2	-	4/4
ดร.วิษณุ เครืองาม <sup>3</sup>	5/6	-	-	-	2/10	-
นายประพล มลิณฑิมา	6/6	-	19/20	-	-	-
นายพลเชษฐ์ ฤทธิธนสมบัติ	5/6	-	20/20	-	-	-
นายอังกูร พิมพะกร	6/6	-	19/20	-	-	-
นายธาดา จันทรประสิทธิ์ <sup>2</sup>	3/6	-	10/20	-	-	-
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์ <sup>1</sup>	4/6	-	13/20	-	-	-

\*1 ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559

\*2 ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558 และถูกพักความเห็นชอบเป็นเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 29 ธันวาคม 2558 ถึง 29 มิถุนายน 2559

\*3 ได้รับการแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2559

### 3. เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายทวีเดช อูยวงศ์ 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. ดูแลและจัดทำรายงานการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบ ตามระเบียบต่อหน่วยงานกำกับที่เกี่ยวข้อง

### 4. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทมาจากการคัดเลือกโดยผ่านคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติต่อไป บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

#### องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

- 1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร โดยคณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามเกณฑ์คุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงประสบการณ์ความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ จากนั้นจึงนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้ง
- 2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งที่ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ 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 โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวาระหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

- 5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

### หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

บริษัทคัดเลือกกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ โดยพิจารณาให้มีคุณสมบัติขึ้นต่ำตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน 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 และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ในปัจจุบัน และ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (จ) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (ฉ) ไม่มีลักษณะอื่นที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้

#### กรณีที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการตรวจสอบจะต้องมีคุณสมบัติเพิ่มเติมดังนี้

- (ก) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ตัดสินใจในการดำเนินการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง
- (ข) ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน

นอกจากนี้ บริษัทยังพิจารณาถึงประสบการณ์ ความเข้าใจธุรกิจ และสามารถให้ความเห็นและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทมาประกอบกับคุณสมบัติข้างต้น และอย่างน้อยบุคคลหนึ่งในคณะกรรมการตรวจสอบต้องมีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน

## 5. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายปี (บาท)	เบี้ยประชุม (บาท)	รวม (บาท)
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	960,000	120,000	1,080,000
ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล	กรรมการอิสระ	480,000	60,000	540,000
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	-	150,000	150,000
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการอิสระ	480,000	60,000	540,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	50,000	50,000
	กรรมการสรรหาฯ	-	15,000	15,000
	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	100,000	100,000
นางสาวศิริพร ทองคำ	กรรมการอิสระ	480,000	50,000	530,000
	กรรมการตรวจสอบ	-	50,000	50,000
	กรรมการสรรหาฯ	-	15,000	15,000
	กรรมการบริหารความเสี่ยง		75,000	75,000
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์	กรรมการอิสระ	480,000	40,000	520,000
	ประธานกรรมการสรรหาฯ	-	20,000	20,000
	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และรับผิดชอบต่อสังคม	-	40,000	40,000
ดร.วิษณุ เครืองาม	กรรมการ	480,000	50,000	530,000
	กรรมการบริหารความเสี่ยง		15,000	15,000
นายประพล มลิณฑจินดา	กรรมการ	-	-	-
	ประธานกรรมการบริหาร	3,600,000	-	3,600,000
นายพลเชษฐ์ ลีจิตธรสมบัติ	กรรมการ	-	-	-
	กรรมการบริหาร	3,000,000	-	3,000,000
นายอังกูร พิมพะกร	กรรมการ	-	-	-
	กรรมการบริหาร	3,000,000	-	3,000,000
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการ	-	-	-
	และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร			
นายธาดา จันทรประสิทธิ์	กรรมการ	-	-	-
	และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ			
รวม		12,960,000	1,045,000	14,005,000

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท และค่าเบี้ยประชุมจะจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 ได้กำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อย ไว้ดังนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน รายเดือน (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	-
คณะกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการบริษัทภิบาลและ รับผิดชอบต่อสังคม	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการชุดย่อย	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500

#### เงินรางวัลกรรมการ

สำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2559 ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน  
โดยมอบหมายให้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดจำนวนเงินที่เหมาะสม

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท

#### ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของปี 2559 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

เงินเดือน	227.42	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	8.43	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	3.75	ล้านบาท
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	184.45	ล้านบาท
<b>รวม</b>	<b>424.05</b>	<b>ล้านบาท</b>

ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	459.98	ล้านบาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	14.68	ล้านบาท



## บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งสิ้นจำนวน 428 คน แบ่งตามสายงาน ดังต่อไปนี้

ฝ่าย / สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท	15
ฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ	13
ฝ่ายการลงทุน	1
ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	6
ฝ่ายควบคุมเครดิต	7
ฝ่ายบุคคล	5
ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	4
ฝ่ายบริหารการลงทุน	7
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	3
ฝ่ายบัญชี	7
ฝ่ายการเงิน	3
ฝ่ายปฏิบัติการ	10
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	1
ฝ่ายบริหารกองทุน	5
ฝ่ายสนับสนุนกองทุน	2
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 1	2
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 2	7
ฝ่ายการตลาดอิเล็กทรอนิกส์ (E-Biz)	3
ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์	9
ฝ่ายยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	3
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์	4
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1	6
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 2	7
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3	3
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5	6
ฝ่ายกิจการสาขา	2
ฝ่ายสนับสนุนการตลาด	22
ฝ่ายการตลาดบุคคล	265
<b>รวม</b>	<b>428</b>

## 1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

ในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทตระหนักถึงความจำเป็นของการมีการกำกับดูแลที่ดี เนื่องจากการเป็นแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่น และความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่า และส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีใน 5 หมวด โดยยึดตามแนวทางปฏิบัติที่ดีของการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตามแนวที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งประกอบด้วย การคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

## 2. การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการดำเนินงานของบริษัทย่อย 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. การดูแลเรื่องการใช้อิทธิพลภายใน

บริษัทมีมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางที่มิชอบ (Abusive Self - Dealing) ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลในการจัดทางการเงิน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยสู่สาธารณะ ได้แก่ ฝ่ายบัญชี ฝ่ายการเงิน สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท และฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล (Watched List) ตั้งแต่วันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนสุดท้ายของแต่ละไตรมาส จนถึงวันที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินต่อสาธารณะแล้ว โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานดังกล่าวจะต้องปฏิบัติตามนโยบายโดยเคร่งครัด และบริษัทมีการแต่งตั้งคณะทำงานวินัย เพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหารและพนักงานมีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท หรือขององค์กรกำกับดูแลภายนอกที่กำหนดไว้ นอกจากนี้บริษัทยังมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากรของบริษัท เช่น

- บริษัทมีการจัดแบ่งพื้นที่ของหน่วยงานด้าน Front Office และ Back Office ออกจากกันอย่างชัดเจน
- บริษัทจัดแบ่งพื้นที่ของสายงานการตลาดที่ทำหน้าที่ติดต่อกับนักลงทุน หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการจัดทำวิเคราะห์ (Research) และหน่วยงานที่ทำหน้าที่ด้านพาณิชย์ (Investment Banking) แยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้เจ้าหน้าที่สายการตลาดล่วงรู้ข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่ยังไม่ได้รับการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณะ และนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์ เพื่อตนเอง ลูกค้า หรือบุคคลอื่น

- จัดแบ่งพื้นที่สายงานการตลาดให้แก่ลูกค้า แยกออกจากฝ่ายการลงทุนที่ทำหน้าที่ซื้อขายเพื่อการลงทุนของ บริษัท (Proprietary Investment) บริษัทกำหนดให้มีการจัดทำ Watch List, Restricted List, และ Research List เพื่อเป็นเครื่องมือในการกำกับดูแลข้อมูลภายใน
- บริษัทกำหนดให้กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และพนักงาน เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์กับบริษัท โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานได้แก่คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องลงนามในหนังสือยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายและข้อมูลการซื้อขายให้บริษัททราบ เพื่อที่บริษัทจะได้กำกับดูแลมิให้พนักงานนำข้อมูลภายในไปใช้ในการซื้อขายเพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

#### 4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	1,700,000
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	200,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		1,900,000

หมายเหตุ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรศัพท์ และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่น ๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

#### 5. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่น ๆ

##### สิทธิของผู้ถือหุ้น

##### 1. สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบของเงินปันผล

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาจากผลประกอบการ ถ้าบริษัทมีผลประกอบการกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

##### 2. สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

##### ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้องในรูปแบบเอกสาร และจัดส่งรายงานประจำปีในรูปแบบแผ่นซีดีพร้อมให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วน หรือหากผู้ถือหุ้นต้องการรายงานประจำปีในรูปแบบเอกสาร ก็สามารถแจ้งความจำนงค์ได้ โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้ดำเนินการมอบหมายให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท และเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมไปยังผู้ถือหุ้นโดยทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้
- บริษัทเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ บนเว็บไซต์ของบริษัท [www.aecs.com](http://www.aecs.com) หัวข้อ ข่าวสารของ AEC จะนำขึ้นเว็บไซต์ประมาณ 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวกและรวดเร็วมากขึ้น โดยข้อมูลที่เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร

- หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้
- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะได้ ในการมอบฉันทะบริษัทเสนอชื่อกรรมการอิสระไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้พิจารณาประกอบการมอบฉันทะ

### วันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัท กำหนดวัน เวลา สถานที่ ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นทุกรายที่จะเข้าร่วมประชุม ไม่ว่าจะเป็นผู้สูงอายุหรือผู้พิการที่ต้องใช้รถเข็น โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอเพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่าง ๆ ได้แก่ บริษัทใช้ระบบ barcode ช่วยในการลงทะเบียนและการนับคะแนน การเตรียมบุคลากรที่มีความชำนาญทางด้านภาษาเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นต่างชาติ การเตรียมห้องประชุมสำรอง ระบบการสื่อสารในห้องประชุม การรักษาความปลอดภัย การตรวจสอบเอกสารผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดเตรียมอาหารแถมปีเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุม การรับรองสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้
  1. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท ทุกท่านต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจง และตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม เลขานุการแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหาร ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทต้องแจ้งรายชื่อกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใด ๆ ในการประชุมแต่ละครั้ง ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนเปิดการประชุม
  2. บริษัทได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละเรื่องได้อย่างอิสระ ทั้งนี้ ในวาระเลือกตั้งกรรมการ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งกรณี เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
  3. บริษัทดำเนินการประชุมโดยเรียงลำดับตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะไม่มีการเพิ่มวาระหรือสลับวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม
  4. ประธานในที่ประชุมต้องเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น และซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือเกี่ยวกับบริษัททั้งในช่วงระหว่างก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และในช่วงของวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่น ๆ
  5. 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 ข้อคิดเห็น โดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

### 3. สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญต่าง ๆ ของบริษัท เช่น คณะกรรมการบริษัท พร้อมประวัติ รายชื่อผู้ถือหุ้น รายงานประจำปี งบการเงิน ตลอดจนเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ โดยเปิดเผยข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งทำการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ

#### การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

1. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงได้โดยมอบฉันทะให้ผู้มาประชุมและออกเสียงลงมติแทน หรือสามารถมอบให้กรรมการอิสระของบริษัท ลงคะแนนเสียงแทนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะคืนมายังบริษัท หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดอีก
  - ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ “ก” หรือ “ข” หรือ “ค” ซึ่งเป็นรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยสามารถพิมพ์ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท
  - ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีบริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น
  - ผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัท พร้อมทั้งจัดทำคุณสมบัติและรายละเอียดประวัติพร้อมที่อยู่ของกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณามอบฉันทะ
2. การเปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง
 

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

  - รายงานการถือหุ้นในกิจการต่าง ๆ ที่ตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติคนสนิท คนในคนหนึ่งหรือร่วมกันถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการนั้น ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการถือหุ้น ณ วันที่ 31 มกราคมของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขาธิการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ของทุกปี
  - รายงานการเป็นกรรมการในกิจการต่างๆ ที่ตนเองและ/ หรือคู่สมรส และ/หรือญาติสนิทของตน เป็นกรรมการอยู่ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการเป็นกรรมการ ณ วันที่ 31 มกราคมของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขาธิการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ของทุกปี
  - รายงานรายการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น และ/หรือการเป็นกรรมการทั้งในส่วนของตนเอง และ/หรือคู่สมรส และ/หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และ/หรือญาติสนิท ที่เกิดขึ้นระหว่างปี ให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า

บริษัทได้ปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2551 มาตรา 89/16 ที่กำหนดให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/17 ให้ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทได้รับรายงานนั้น นอกจากนี้เมื่อคณะกรรมการต้องการพิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัทกับกรรมการหรือผู้บริหาร คณะกรรมการจะใช้รายงานดังกล่าวประกอบพิจารณา โดยไม่ให้กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว หรืออาจอยู่ในที่ประชุมเพียงให้ข้อมูลเพิ่มเติมเท่านั้น

## บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

### 1. การดูแลและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทให้ความสำคัญและเคารพในสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่งขัน สิ่งแวดล้อมและสังคม เป็นต้น โดยผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ เหล่านี้จะได้รับการดูแล และมีการเสริมสร้างความร่วมมือระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในกลุ่มต่าง ๆ ตามบทบาทและหน้าที่ที่มีตามกฎหมาย หรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทโดยจะไม่มีกรณีละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ ทั้งนี้ เพื่อให้กิจการของบริษัทดำเนินไปด้วยดี สร้างความมั่นคงอย่างยั่งยืน และตอบสนองผลประโยชน์ที่เป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **ผู้ถือหุ้น:** บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างผลกำไรสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ต่อผู้ถือหุ้น
- **ลูกค้า:** บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างผลกำไรสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยการเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า พัฒนารูปแบบการให้บริการและเพิ่มช่องทาง/ทางเลือกในการให้บริการแก่ลูกค้า โดยให้ข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง และไม่เป็นการฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ ของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก  
บริษัทรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามกฎหมายของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า โดยจัดให้มีการกำหนดขั้นตอนแนวทางในการพิจารณา และสอบสวนข้อเท็จจริงเพื่อดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และไม่เกินเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- **พนักงาน:** พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทจะมุ่งพัฒนาเสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานที่ดี ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม พร้อมทั้งต้องพัฒนาส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง บริษัทมีความรับผิดชอบในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัดในการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน บริษัทได้พิจารณานบนพื้นฐานของคุณธรรม โดยปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม
- **คู่ค้า:** การดำเนินธุรกิจกับคู่ค้าใด ๆ ต้องไม่นำมาซึ่งความเสี่ยงต่อชื่อเสียงของบริษัท หรือขัดต่อกฎหมายใด ๆ โดยเฉพาะการไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ลิขสิทธิ์ หรือสิทธิบัตร และบริษัทได้ปฏิบัติตามคู่ค้าตามกรอบการแข่งขันทางการค้าที่สุจริต มีการคำนึงถึงความเสมอภาคในการดำเนินธุรกิจและผลประโยชน์ร่วมกันกับคู่ค้า โดยปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการที่มีต่อคู่ค้าอย่างชัดเจนและเป็นธรรม การคัดเลือกคู่ค้าเป็นไปอย่างยุติธรรม
- **เจ้าหนี้:** บริษัทยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหนี้ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน
- **คู่แข่ง:** บริษัทสนับสนุนและส่งเสริมนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่ผูกขาด ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรม หรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่ยที่การตลาด



- สิ่งแวดล้อมและสังคม : บริษัทมุ่งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดูแลด้านความปลอดภัย และ สิ่งแวดล้อมของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เช่น การดับไฟที่ไม่ได้ใช้ และปิดเครื่องใช้สำนักงานในช่วงเวลาพักกลางวัน สิ่งพิมพ์โดยใช้กระดาษทั้งสองหน้า คัดแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ได้ใหม่และขยะอื่น ๆ ออกจากกัน และในด้านสังคม บริษัทได้จัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งเพื่อสาธารณประโยชน์
- สิทธิมนุษยชน : บริษัทดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน และบริษัทให้ความสำคัญเคารพนับถือและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ อายุ สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล และความคิดทางการเมือง

## 2. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทมีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมาได้ทั้ง ฝายกำกับดูแลและตรวจสอบ เลขที่ 63 อาคาร แอทธิณี ทาวเวอร์ ชั้น 15, 17 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลมาที่ [compliance@aeecs.com](mailto:compliance@aeecs.com) ฝายกำกับดูแลและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงในการรับแจ้งเบาะแส หรือเรื่องร้องเรียน และจะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท

### การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดยระบุไว้ในรายงานประจำปี และหากเป็นข้อมูลที่สำคัญเมื่อส่งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วก็จะนำขึ้นประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วย ภายใต้หัวข้อ “ข่าวสารของ AECS” โดยจะมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ข้อมูลดังกล่าว ได้แก่ ข้อมูลทางการเงินในแต่ละไตรมาสของบริษัท ซึ่งได้เปิดเผยภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยทั้งการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งมีได้เป็นผู้มีส่วนได้เสีย หรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระและคณะกรรมการของบริษัทแล้วทุกครั้งก่อนการเปิดเผยข้อมูล

นอกจากข้อมูลทางการเงินแล้ว บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอื่น ๆ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกัน รายชื่อผู้ถือหุ้น 20 อันดับแรกในแต่ละไตรมาส หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ (Charters) มติอื่น ๆ ของคณะกรรมการ และก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 30 วัน บริษัทได้เปิดเผยเอกสารการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเป็นการล่วงหน้า รวมทั้ง ได้แจ้งถึงการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย ทั้งนี้ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่ชัดเจน ถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีเวลาในการพิจารณารายละเอียดในแต่ละวาระอย่างเพียงพอก่อนที่จะเข้าประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ข้อมูลอื่น ๆ ที่ไม่สามารถระบุไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทได้ เช่น นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการและผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน จะถูกเปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์อย่างเป็นทางการ ผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนทั่วไป สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลของบริษัทและติดต่อผู้บริหารของบริษัทผ่านช่องทางต่าง ๆ ที่บริษัทจัดเตรียมไว้ เช่น สถานที่ทำการของบริษัท ทางโทรศัพท์ หรือ ผ่านทาง E-Mail

### ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

บริษัทได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ เนื่องจากคณะกรรมการเป็นผู้ที่กำหนดนโยบายและทิศทางของบริษัท และถ่ายทอดให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อนำไปเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ประสบผลกำไร เพื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่ดีต่อไป ดังนั้น โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ รวมทั้งประสิทธิภาพในการทำหน้าที่ของคณะกรรมการจึงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทคำนึงถึงอยู่เสมอ รวมถึง

บริษัทจะจัดให้มีข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการ และสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านของบริษัทได้เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

## 1. โครงสร้างกรรมการ

บริษัทพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบกับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการในปี 2559 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนรวม 11 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 5 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45) และกรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 6 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55) โดยที่ประธานกรรมการของบริษัทเป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้น และมีได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้บริหารสูงสุดของบริษัท จึงสามารถมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการสามารถจะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีการถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม คณะกรรมการเห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการมีความเหมาะสมในด้านของจำนวนคนเมื่อเทียบกับขนาดของบริษัท ส่วนในด้านคุณสมบัติของกรรมการนั้น บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานจากหลากหลายกิจการและเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน กฎหมาย เป็นอย่างดี

บริษัทมีการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ซึ่งคณะกรรมการที่สำคัญได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อช่วยตรวจสอบและนำเสนอข้อมูลประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และให้สอดคล้องกับขอบเขตอำนาจในการดำเนินงานที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้

## 2. การประชุมของคณะกรรมการ

การประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จะถูกจัดขึ้นเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง ในแต่ละคณะ ซึ่งก่อนการประชุมในแต่ละครั้ง คณะกรรมการจะได้รับวาระ และเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 3 - 7 วัน ซึ่งเป็นเวลาที่เพียงพอในการศึกษาข้อมูลของการประชุม ซึ่งการที่บริษัทจัดให้มีการประชุมรายไตรมาสอย่างน้อยปีละ 4 ครั้งนั้น คณะกรรมการเห็นว่าเหมาะสมและเพียงพอที่จะกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้ประสบความสำเร็จ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งจะประกอบด้วยวาระที่มีเป็นประจำ นอกเหนือจากการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา ได้แก่

- การรายงานสรุปผลของการประชุมคณะกรรมการบริหาร ซึ่งแบ่งออกเป็นเรื่องเพื่อทราบ และเรื่องเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งนับว่าเป็นรูปแบบหนึ่งที่ใช้ในการกำกับดูแลการบริหารงานของฝ่ายจัดการได้เป็นอย่างดี
- การรายงานสรุปผลการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยรายงานผลการตรวจสอบการปฏิบัติงานประจำเดือนของผู้แนะนำการลงทุน ในด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางการและของบริษัท รวมทั้งการดูแลเรื่องการควบคุมภายใน และความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ของฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
- การพิจารณาอนุมัติการเปิดเผยการเงินประจำไตรมาส แบบ 56-1 แบบ F45-3 รายงานประจำปี และคำอธิบายผลประกอบการแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนเกินร้อยละ 20
- การรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทของกรรมการและผู้บริหาร เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร เพื่อกลั่นกรองข้อมูลต่าง ๆ และช่วยในการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือสามารถตัดสินใจเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติ และตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายไว้แล้ว

# ความรับผิดชอบ ต่อสังคม



บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามระเบียบ และกฎหมาย กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท โดยมีหลักปฏิบัติดังนี้

1. การประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม  
บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยมีการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม และกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย
2. การต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน  
บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยมีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน
3. การเคารพต่อสิทธิมนุษยชน  
บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพ และความเสมอภาคเท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่งถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันอย่างไร
4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม  
บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัย
5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า  
บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อดึงซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า
6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม  
บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ
7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม  
บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมพนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

## การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

### การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่งขัน และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ก่อนตัดสินใจลงทุน

### การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่หาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ต.

## การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ

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

## การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือ การทำอย่างไรที่จะได้รับผลตอบแทนสูงสุด ในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่หลากหลาย ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับผลตอบแทน

นอกจากนั้น บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้งคำนวณค่า มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk : VaR) อย่างเป็นระบบ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้อย่างเป็นระบบ และทำให้ทราบถึงความเสี่ยงของเงินกองทุน อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงาน

## การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

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

## นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติตามคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติตามได้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

## การป้องกันการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มีชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้งบริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำความหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

นอกจากนี้บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

- บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปทั้งระดับจัดการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดให้มีการดำเนินการอย่างเคร่งครัด
- บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และให้ความคุ้มครองผู้รายงาน โดยรายงานที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลมาที่ [compliance@aeecs.com](mailto:compliance@aeecs.com)
- บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

## การป้องกันการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้งบริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

บริษัท มีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ตามแนวทางการประกอบกิจการที่ดี บริษัทขอประกาศเจตนารมณ์ในการยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย และได้เข้าร่วมเป็น “ แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ” เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงมีนโยบาย กำหนดความรับผิดชอบ แนวทางปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการคอร์รัปชันกับทุกกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัท โดยยึดถือตามหลักการทศพิธราชธรรมขององค์พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวในรัชกาลปัจจุบัน ประกอบด้วย 10 แนวทางในการดำเนินชีวิต อันได้แก่ 1.การให้ทาน 2.การมีศีล 3.การบริจาค 4.ความซื่อตรง 5.ความอ่อนโยน 6.ความเพียร 7.ความไม่โกรธ 8.ความไม่เบียดเบียน 9.ความอดทน และ 10.ความเที่ยงธรรม เป็นหลักในการดำเนินธุรกิจ และเพื่อให้การตัดสินใจรวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทจึงได้จัดทำ “ นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน เพื่อถือเป็นหลักปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

## นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ขอประกาศว่า บริษัทไม่ยอมรับการคอร์รัปชันใด ๆ โดยให้ครอบคลุมถึงธุรกรรมและรายการต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นทั้งหมดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งบริษัท โดยที่ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัททุกคนต้องให้การยอมรับต่อมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันฉบับนี้ และต้องไม่เรียกร้อง ดำเนินการ หรือยอมรับการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อประโยชน์ต่อองค์กร ตนเอง ครอบครัว โดยครอบคลุมถึงธุรกิจในทุกประเทศและทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนทบทวนแนวทางการปฏิบัติและข้อกำหนดในการดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย

## หน้าที่ความรับผิดชอบเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน

1. คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านการคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามระเบียบข้อบังคับและฝ่ายบริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการคอร์รัปชันและนำไปปฏิบัติจนเป็นวัฒนธรรมองค์กร
2. คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานระบบทางบัญชีและการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่า มีความรัดกุมเหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ
3. ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีหน้าที่และรับผิดชอบในการนำนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันไปปฏิบัติ โดยกำหนดให้มีระบบงาน และให้การส่งเสริม รวมถึงสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อสื่อสารไปยังพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งทบทวนความเหมาะสมของระบบงานและมาตรการต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย
4. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการปฏิบัติและสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมถึงการแจ้งเบาะแสหรือให้ข้อมูล เพื่อให้นโยบายดังกล่าวบรรลุผลสำเร็จ

5. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานว่าเป็นไปอย่างถูกต้องตรงตามนโยบาย แนวปฏิบัติ อำนาจดำเนินการ ระเบียบปฏิบัติ และกฎหมาย เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง มีระบบควบคุมที่มีความเหมาะสมและเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
6. ในประกาศฉบับนี้ การแจ้งเหตุหรือการรายงานตามลำดับการบังคับบัญชาหรือผู้บังคับบัญชา ให้ยึดถือลำดับชั้นการบังคับบัญชาตามแผนผังโครงสร้างองค์กรของบริษัท กรณีกรรมการให้แจ้งแก่ประธานกรรมการ และกรณีประธานกรรมการให้แจ้งแก่คณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ

### แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน

1. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและจรรยาบรรณของบริษัท โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
2. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องไม่พึงละเลยหรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ รวมทั้งต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่าง ๆ หากมีข้อสงสัยหรือข้อซักถามให้ปรึกษากับผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณบริษัทผ่านช่องทางต่าง ๆ ที่กำหนดไว้
3. บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน หรือแจ้งเรื่องการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน หรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการรายงานคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทกำหนดไว้ในนโยบายการคุ้มครองและให้ความสำคัญแก่พนักงานที่แจ้งข้อมูลหรือให้เบาะแสเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน
4. บริษัทจะเผยแพร่ให้ความรู้ และทำความเข้าใจกับบุคคลภายนอกที่มีความเกี่ยวข้องทางธุรกิจกับบริษัท ในเรื่องที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน
5. บริษัทต้องสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงแจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนให้บุคคลภายในบริษัททราบ โดยผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น หลักสูตรการปฐมนิเทศกรรมการและพนักงาน การสัมมนาและการอบรมของบริษัท เป็นต้น เพื่อนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรของบริษัทมีความเข้าใจเห็นชอบ และนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง
6. บริษัทต้องสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงแจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนไปยังสาธารณชน บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทอื่นที่บริษัทมีอำนาจควบคุม (ถ้ามี) ตัวแทนทางธุรกิจ คู่ค้าทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ผ่านช่องทางต่าง ๆ เช่น เว็บไซต์ของบริษัท รายงานประจำปี เป็นต้น เพื่อสร้างความเข้าใจและนำไปปฏิบัติอย่างจริงจัง
7. พนักงานต้องลงนามรับทราบนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อยืนยันว่าพนักงานทุกคนรับทราบ เข้าใจ และพร้อมจะนำหลักการในนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานด้วยความเคร่งครัดทั้งองค์กร
8. บริษัทจัดให้มีระเบียบการจ่ายเงินโดยมีการกำหนดอำนาจอนุมัติ และวงเงินในการอนุมัติ ซึ่งการเบิกจ่ายและการจ่ายเงินที่นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัท ต้องมีเอกสารหลักฐานที่ชัดเจนประกอบ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการปฏิบัติในการเบิกจ่ายเงินที่ไม่เหมาะสม รวมถึงไม่ก่อให้เกิดการช่วยเหลือทางการเงินที่ไม่เหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าการเบิกจ่ายเพื่อการบริจาคเพื่อการกุศลใด ๆ ไม่ได้เป็นไปเพื่อการคอร์รัปชัน และการเบิกจ่ายเงินสนับสนุนเพื่อธุรกิจไม่ได้ใช้เป็นข้ออ้างสำหรับการคอร์รัปชัน
9. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทไม่พึงรับหรือให้ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง และค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกินความจำเป็นและไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐหรือบุคคลที่ทำธุรกิจกับบริษัท หากได้รับของขวัญที่มีมูลค่าเกินปกติวิสัยในโอกาสตามประเพณีนิยม ให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานควรปฏิเสธหรือไม่รับของขวัญดังกล่าว และต้องรายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นเพื่อทราบทันที
10. บริษัทต้องจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบและระบบการควบคุมภายใน เพื่อป้องกันคอร์รัปชัน โดยกระบวนการดังกล่าวครอบคลุมด้านงานขาย การตลาด การจัดซื้อ การทำสัญญา การบริหารทรัพยากรบุคคล การบัญชีและการเงิน



การเก็บบันทึกข้อมูล การปฏิบัติงาน รวมถึงกระบวนการอื่นภายในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยต้องมีการดำเนินการตรวจสอบตามกระบวนการตรวจสอบจากฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

11. นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้ ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหาหรือการคัดเลือกบุคคลากร การให้ผลตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่ง การอบรม การประเมินผลการปฏิบัติงาน
12. บริษัทต้องจัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการคอร์รัปชัน โดยระบุเหตุการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ การประเมินระดับความเสี่ยงทั้งด้านโอกาสในการเกิดความเสี่ยงและผลกระทบที่จะเกิดขึ้น พร้อมทั้งติดตามความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยจะมีการทบทวนมาตรการจัดการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
13. บริษัทต้องจัดให้มีการตรวจสอบภายในเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าระบบการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดขึ้นช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในบริษัทให้เป็นไปตามข้อกำหนด กฎระเบียบ
14. บริษัทต้องจัดให้มาตรการปฏิบัตินี้ได้รับการจัดทำเป็นเอกสารตามหลักการควบคุมภายในเพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายและระเบียบของบริษัท
15. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบต้องกำหนดเป็นวาระการประชุมประจำปี เพื่อให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารรายงานผลการตรวจสอบตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันประจำปีต่อคณะกรรมการตรวจสอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

## แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเมือง

การช่วยเหลือทางการเมือง หมายถึง การให้การสนับสนุนนักการเมืองหรือพรรคการเมืองทั้งที่เป็นต้นเงินหรือมีใช้ตัวเงิน การสนับสนุนที่มีใช้ตัวเงินจะรวมถึงการให้ยืมบริจาคอุปกรณ์ การให้บริการด้านเทคโนโลยีโดยไม่คิดค่าบริการ รวมทั้งการโฆษณาส่งเสริมหรือสนับสนุนพรรคการเมือง และ/หรือการส่งเสริมให้พนักงานเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองในนามบริษัท โดยบริษัทมีแนวปฏิบัติเบื้องต้นเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเมือง ดังนี้

1. บริษัทต้องไม่สนับสนุนทางการเงินหรือสิ่งของให้แก่พรรคการเมือง นักการเมือง หรือผู้สมัครรับเลือกตั้งทางการเมืองใด ๆ เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเมืองตามความหมายของคำนิยามของการช่วยเหลือทางการเมือง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัทในทางมิชอบ
2. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน มีสิทธิเสรีภาพในการเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองภายใต้บทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ แต่จะต้องไม่อ้างความเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน หรือนำทรัพย์สิน อุปกรณ์ เครื่องมือใด ๆ ของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใด ๆ ในทางการเมือง หากมีการตัดสินใจเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองจะต้องพึงระมัดระวังไม่ให้เกิดความเข้าใจว่าเป็นการดำเนินการโดย หรือ ในนามบริษัท
3. บริษัทต้องแจ้งให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รับทราบว่า บริษัทจะไม่เข้าร่วมหรือให้ความช่วยเหลือในกิจกรรมทางการเมืองที่ไม่เหมาะสม และเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัทในทางมิชอบ

## แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน

การบริจาคเพื่อการกุศล ทั้งในรูปแบบของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือในรูปแบบอื่น ๆ เช่น การให้ความรู้หรือการสละเวลา เป็นต้น สามารถกระทำได้โดยอาจเป็นส่วนหนึ่งในกิจกรรมตอบแทนสังคม ทั้งนี้จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอย่างเคร่งครัดเงินสนับสนุนเพื่อการประชาสัมพันธ์ทางธุรกิจและเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่บริษัท อาจกระทำได้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อธุรกิจ トラสินค้า หรือชื่อเสียงของบริษัท ทั้งนี้ อาจมีความเสี่ยงเนื่องจากการจ่ายเงินสำหรับการบริการหรือผลประโยชน์ที่ยากต่อการวัดผลและติดตาม ดังนั้น จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอย่างเคร่งครัดการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอาจทำให้บริษัทเกิดความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน เนื่องจากกิจกรรมดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้จ่ายเงินโดยไม่มีผลตอบแทนที่มีตัวตน และอาจจะใช้เป็นข้ออ้างหรือเส้นทางสำหรับการคอร์รัปชัน และเพื่อไม่ให้เกิดการบริจาค

เพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนมีวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนั้น จะต้องดำเนินการอย่างรอบคอบเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนเป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับรวมทั้งข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน ดังนี้

1. กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน จะต้องจัดทำเอกสารคำขออนุมัติการบริจาคเพื่อการกุศลหรือเงินสนับสนุน โดยระบุชื่อผู้บริจาค และ/หรือผู้รับการสนับสนุน และวัตถุประสงค์ของการบริจาคหรือสนับสนุน พร้อมแนบเอกสารประกอบ เสนอขออนุมัติจากผู้มีอำนาจอนุมัติของบริษัท
2. ผู้ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน มีหน้าที่ตรวจสอบองค์การการกุศล มูลนิธิต่าง ๆ บริษัท ห้างร้านที่บริษัทจะเข้าร่วมในการบริจาคเงิน หรือเงินสนับสนุน ก่อนนำเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้
  - 2.1 ต้องมั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนจะไม่ถูกนำไปใช้เป็นวิธีการหลีกเลี่ยงในการให้สินบน ตลอดจนต้องดำเนินการอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ
  - 2.2 ต้องพิสูจน์ได้ว่าการจัดกิจกรรมตามโครงการเพื่อการกุศลดังกล่าวจริงและมีการดำเนินการเพื่อสนับสนุนให้วัตถุประสงค์ของโครงการประสบผลสำเร็จ และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมอย่างแท้จริงหรือเพื่อเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม
  - 2.3 ต้องพิสูจน์ได้ว่ากิจกรรมดังกล่าวเป็นไปเพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนโดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ต่างตอบแทนให้กับบุคคลใด หรือหน่วยงานใด ยกเว้น การประกาศเกียรติคุณตามธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไป
3. หากบริษัทตรวจพบหรือได้รับแจ้งข้อมูลจากทางกรว่า องค์การ มูลนิธิ บริษัทห้างร้านที่บริษัทบริจาค หรือให้เงินสนับสนุน มีการคอร์รัปชันเกิดขึ้น บริษัทจะต้องระงับการบริจาค หรือการสนับสนุนกิจกรรมให้องค์กรหรือบริษัทนั้นๆ ทันทีที่ทราบ
4. การติดตามและสอบทานเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลหรือการให้เงินสนับสนุน ไม่ได้กระทำการคอร์รัปชัน ถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการกำกับและตรวจสอบ

## แนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

การดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ไม่เหมาะสม อาจนำมาซึ่งความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน และเป็นช่องทางให้เกิดการทุจริต โดยการจ่ายเงินเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายให้กับกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทเพื่อเป็นการติดสินบน นอกจากนี้ การที่บริษัทให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่ไม่เหมาะสมกับลูกค้า อาจเป็นการปฏิบัติที่ผิดนโยบายของลูกค้าหรือคู่ค้าบางราย และเป็นเหตุให้บริษัทต้องเสียโอกาสทางธุรกิจไป

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจในอันที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของบริษัท และในขณะเดียวกันเพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและถูกต้องตามกฎหมาย ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ดังนี้

1. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท สามารถรับหรือให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือรับการเลี้ยงรับรองจากบุคคลอื่น เป็นต้น ได้ในโอกาสต่าง ๆ ตามธรรมเนียม ประเพณี หรือตามมารยาทสังคมที่ปฏิบัติกันโดยทั่วไป โดยจะต้องดำเนินการด้วยความโปร่งใส และไม่เป็นการปิดบังซ่อนเร้น โดยการรับหรือการให้ดังกล่าวนี้จะต้องไม่ทำให้เกิดความได้เปรียบใด ๆ ผ่านการกระทำที่ไม่เหมาะสม หรือเป็นการแลกเปลี่ยนอย่างชัดเจนหรือแอบแฝง เพื่อให้ได้มาซึ่งการช่วยเหลือหรือผลประโยชน์ตอบแทน หรือทำให้เกิดการยินยอมผ่อนปรนในข้อตกลงทางธุรกิจที่ไม่เหมาะสม ส่งผลต่อการตัดสินใจเชิงธุรกิจ และจะต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ในการให้ของขวัญของบริษัทนั้น จะต้องให้ในนามบริษัทไม่ใช่ในนามส่วนตัว โดยอาจจัดทำเป็นของขวัญที่มีตราสัญลักษณ์ของบริษัท หรือติดนามบัตรที่มีตราของบริษัท ที่เหมาะสมกับสถานการณ์ เช่น การให้ของขวัญช่วงเทศกาลปีใหม่ ตรุษจีน หรือสงกรานต์ เป็นต้น โดยจะต้องไม่อยู่ในรูปเงินสดหรือสิ่งเทียบเท่าเงินสด เช่น เช็ค บัตรของขวัญ หรือบัตรกำนัล เป็นต้น ยกเว้นเป็นการให้ในรูปของการส่งเสริมการขาย ซึ่งมีการกำหนดเกณฑ์ไว้ชัดเจน และปฏิบัติในแนวทางเดียวกันกับทุกคน

2. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัทจะต้องไม่เรียกร้องหรือรับของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่นจากลูกค้า หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทไม่ว่ากรณีใดอันจะทำให้มีผลกระทบต่อการตัดสินใจในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความลำเอียง หรือลำเอียง หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
3. กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัท ต้องไม่รับของขวัญหรือค่าตอบแทนใด ๆ ที่เกินสมควรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ตามปกติ เช่น ในการประกวดราคาจะต้องไม่รับของขวัญ หรือค่าบริการต้อนรับจากบริษัทที่เข้าร่วมประกวดราคาหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องนั้น เป็นต้น
4. การรับของขวัญ หรือค่าบริการ หรือผลประโยชน์อื่นที่มีมูลค่าเกิน 3,000 บาท หรือของขวัญที่เป็นเงินสด หรือเทียบเท่าเงินสด เช่น บัตรของขวัญ บัตรกำนัล เป็นต้น เมื่ออยู่ในสถานการณ์ที่ไม่อาจปฏิเสธการรับของขวัญ หรือผลประโยชน์ดังกล่าวในขณะนั้น เช่น ในการประชุมหารือกับลูกค้า เป็นต้น ผู้รับอาจรับของขวัญหรือผลประโยชน์ไว้ก่อน โดยจะต้องแจ้งผู้บังคับบัญชาทันที ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณานำสิ่งของหรือของขวัญที่ได้รับไปบริจาคแก่สาธารณกุศลเพื่อส่วนรวมต่อไปตามความเหมาะสม
5. การให้และรับผลประโยชน์อื่น เช่น การเลี้ยงสังสรรค์รับรอง จะต้องมั่นใจได้ว่าการรับรองนั้น มิได้มีลักษณะเป็นการใช้จ่ายเงินมากเกินไปจนสมควรหรือกระทำบ่อยครั้ง จนทำให้เกิดข้อผูกมัดกับผู้ที่จัดการสังสรรค์รับรองนั้น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
6. บริษัทจะประชาสัมพันธ์ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานบริษัททราบถึงแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของบริษัทผ่านการประชุมประจำปีและผ่านระบบการสื่อสารอื่น ๆ ที่บริษัทมีอยู่
7. บริษัทจะประชาสัมพันธ์หรือแจ้งให้ลูกค้า คู่ค้า หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัททราบถึงนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของบริษัทผ่านเอกสารแนะนำบริษัท

### การพิจารณาโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

1. หากกรรมการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้ บริษัทจะตั้งคณะกรรมการสอบสวน เพื่อดำเนินการสอบสวนข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการกระทำความผิดโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ คณะกรรมการสอบสวนให้ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัท ในกรณีที่การพิจารณาสอบสวนข้อเท็จจริงในคราวใดมีกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้เป็นกรรมการอิสระ ห้ามกรรมการอิสระท่านนั้นเข้าเป็นคณะกรรมการสอบสวนในคราวดังกล่าว ในกรณีที่พิสูจน์ได้ว่ากรรมการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายให้คณะกรรมการสอบสวนพิจารณาโทษ โดยพิจารณาจากหลักฐานข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อมตามความเหมาะสมในแต่ละกรณี และให้รายงานผลการสอบสวนรวมถึงการพิจารณาโทษให้คณะกรรมการบริษัท (โดยยกเว้นกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน) พิจารณาต่อไป ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดด้วย
2. หากผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้จะมีโทษทางวินัย ซึ่งวิธีการลงโทษจะขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อม ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมายก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดรวมถึงการพิจารณาเลิกจ้างด้วย ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายลดตำแหน่งลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจก็ตาม
3. บริษัทใช้ระบบสื่อสารภายในองค์กรทุกระบบเพื่อประชาสัมพันธ์รับทราบโทษ หากมีการไม่ปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงการสร้างการรับรู้อย่างชัดเจนถึงนโยบายการไม่มีผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้การกระทำดังกล่าวจะทำให้เสียโอกาสทางธุรกิจ
4. บริษัทมีการสร้างการรับรู้ให้เกิดกับพนักงานทั่วไป ถึงการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของพนักงานคนใดคนหนึ่งหรือหลายคน เช่น การประกาศชมเชย หรือให้รางวัล เป็นต้น

## กลไกการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน บริษัทให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูล การแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนเป็นความลับ และได้กำหนดขั้นตอนการรับเรื่องและการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เพียงเฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องเท่านั้น หากข้อมูลความลับดังกล่าวถูกเปิดเผย บริษัทจะติดตามสอบสวนหาบุคคลที่เปิดเผยข้อมูลดังกล่าว และมีบทลงโทษผู้ที่กระทำการดังกล่าวนอกจากนี้ถือเป็นหน้าที่ของผู้บังคับบัญชาหรือหัวหน้าหน่วยงานของผู้ที่แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนทุกคนในการใช้ดุลยพินิจสั่งการที่สมควรเพื่อคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน พยาน และบุคคลที่ให้ข้อมูลในการสืบสวนสอบสวนมิให้ต้องรับอันตราย และความเดือดร้อน หรือความไม่ชอบธรรมอันเนื่องมาจากการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน การเป็นพยาน หรือการให้ข้อมูล ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองและให้เป็นธรรมแก่พนักงานที่แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนเกี่ยวกับการคอร์รัปชันหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับและจรรยาบรรณบริษัท

## การนำมาตรการไปปฏิบัติโดยบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้อง

1. บริษัทจะแจ้งและสนับสนุนให้บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทอื่นที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุม (ถ้ามี) นำมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันไปปฏิบัติ
2. ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร หรือ พนักงาน จ้างตัวแทนหรือตัวกลางทางธุรกิจใด ๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อกระทำการคอร์รัปชัน
3. บริษัทจะจัดให้มีการจัดซื้อสินค้าและบริการด้วยความเป็นธรรมและโปร่งใส รวมทั้งจะดำเนินการประเมินเพื่อคัดเลือกผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึงผู้รับเหมาตามระเบียบการจัดซื้อจัดจ้างอย่างเคร่งครัด ทั้งนี้ บริษัทจะแจ้งให้ผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึงผู้รับเหมาทราบนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัทฉบับนี้
4. บริษัทสงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกการจัดซื้อและว่าจ้าง หากพบว่าผู้ขาย ผู้ให้บริการ รวมถึงผู้รับเหมากระทำการคอร์รัปชันหรือให้สินบน

## การเผยแพร่นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

1. บริษัทจะติดประกาศนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันในสถานที่เด่นชัดเพื่อให้ทุกคนในองค์กรทราบ
2. บริษัทจะเผยแพร่นโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัท เช่น เว็บไซต์ของบริษัท หรือ แผ่นพับ เป็นต้น เพื่อให้สาธารณชนทราบ
3. บริษัทสื่อสารนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและบทลงโทษ หากไม่ปฏิบัติตาม รวมถึงช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนภายในบริษัทผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น หลักสูตรปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การอบรมสัมมนาประจำปี การประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการนำไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีทรัพยากรและบุคลากรที่มีทักษะเพียงพอต่อการนำมาตรการปฏิบัติไปใช้

## การควบคุมภายในและการรายงาน

1. บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพรวมถึงเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบของทางที่เกี่ยวข้อง และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางด้านการคอร์รัปชัน จึงมีระบบการตรวจสอบภายในเพื่อให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่า ระบบการควบคุมภายในที่มีอยู่สามารถช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายตามที่วางไว้ได้
2. บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจัดทำแผนงานการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยแผนการตรวจสอบจะผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะมีการพิจารณาแผนงานตามความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดการคอร์รัปชัน
3. บริษัทจะรักษาระบบการควบคุมภายในให้มีประสิทธิผลเพื่อต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งครอบคลุมถึงการถ่วงดุลและการตรวจสอบระหว่างกันด้านบัญชีและการเงิน การจัดเก็บข้อมูล รวมถึงกระบวนการทางธุรกิจต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

4. บริษัทกำหนดขั้นตอนการรายงานผลการตรวจสอบ และการรายงานประเด็นเร่งด่วนต่าง ๆ ดังนี้
  - 4.1 ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะต้องรายงานผลการตรวจสอบและประเด็นที่พบอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้งต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และแจ้งคู่ชานกับต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
  - 4.2 หลังจากรายงานผลการตรวจสอบ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะหารือผลการควบคุมภายในกับผู้บริหารของฝ่ายงาน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานกรรมการตรวจสอบ เพื่อดำเนินการหาแนวทางควบคุมภายในที่เหมาะสม
  - 4.3 หากพบว่ามีประเด็นเร่งด่วน ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะแจ้งตรงไปยังประธานกรรมการตรวจสอบทันที
  - 4.4 คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ทำหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

### การรัดเก็บข้อมูล

1. บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติตามมาตรฐาน หลักการ รวมทั้งกฎหมายที่บังคับใช้เกี่ยวกับการรายงานข้อมูลทางบัญชี และการเงิน
2. ค่าใช้จ่ายทุกประเภทต้องมีเอกสารประกอบ มีการอนุมัติตามอำนาจอนุมัติ รวมทั้งการจัดเก็บและรักษาข้อมูลของบริษัทจะต้องเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
3. บริษัทไม่อนุญาตให้มีการบันทึกข้อมูลที่เป็นเท็จ ผิดหลักการ ไม่สมบูรณ์ ไม่ถูกต้อง หรือทำการตกแต่งบัญชี รวมทั้งจะต้องไม่มีบัญชีนอกงบการเงินเพื่อใช้สนับสนุนหรือปกปิดการจ่ายเงินที่ไม่เหมาะสม

### การบริหารทรัพยากรบุคคล

นโยบายต่อการจัดการคอร์รัปชันนี้ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหา หรือการคัดเลือกบุคคลากร การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจกับพนักงานที่อยู่ในความรับผิดชอบและต้องควบคุมดูแลปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1. การจ้างงาน บริษัทได้กำหนดประเภทและคุณสมบัติของพนักงานในการรับเข้าทำงาน โดยผู้สมัครที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดจะต้องไม่เคยมีประวัติการปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่หรือใช้อำนาจตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ แสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้ โดยการคอร์รัปชันไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใด ๆ ทั้งนี้ โดยมีขั้นตอนในการพิจารณาบุคคลเข้าทำงาน ดังนี้
  - ให้ผู้สมัครยื่นใบสมัครพร้อมแนบหลักฐานตามที่บริษัทกำหนดที่ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
  - ฝ่ายทรัพยากรบุคคลพิจารณาคุณสมบัติเบื้องต้น และร่วมกับผู้บริหารหน่วยงานที่ต้องการรับพนักงานเข้าทำงานทดสอบความรู้ ความสามารถตามที่เห็นสมควร
  - เมื่อบริษัทได้จัดทำสัญญาจ้างบุคคลใดให้ทำงานในตำแหน่งหน้าที่ใด ถือว่าผู้นั้นเป็นพนักงานบริษัท ได้รับค่าจ้างตามที่กำหนดในสัญญาจ้าง หรือทะเบียนลูกจ้าง โดยกำหนดอัตราจ้างเป็นไปตามความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และสภาพการแข่งขันในตลาดแรงงาน
2. การประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเป็น 2 ระยะ ดังนี้
  - การประเมินผลการปฏิบัติงานในช่วงทดลองงาน โดยพนักงานเริ่มงานใหม่จะต้องปฏิบัติงานในช่วงทดลองงานไม่เกิน 120 วัน นับตั้งแต่วันเริ่มงาน
  - การประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปี เพื่อทำความเข้าใจร่วมกันถึงเป้าหมายในการทำงานและการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานในรอบปีที่ผ่านมา รวมถึงการประเมินพฤติกรรมในการทำงาน โดยเฉพาะพฤติกรรมที่แสดงให้เห็นถึงการไม่ปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่หรือใช้อำนาจตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้ โดยการคอร์รัปชันไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใด

## การอบรมและการสื่อสาร

### 1. คณะกรรมการบริษัท

บริษัทจะนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันให้แก่กรรมการทุกท่านรับทราบ รวมทั้งจะมีการปฐมนิเทศกรรมการเข้าใหม่เกี่ยวกับเรื่องต่อต้านการคอร์รัปชัน

### 2. พนักงาน

- พนักงานใหม่ พนักงานใหม่ทุกคนจะได้รับสำเนานโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และได้รับการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันและบทลงโทษหากไม่ปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวในการปฐมนิเทศพนักงานใหม่
- พนักงานปัจจุบัน พนักงานทุกคนจะต้องอ่านและศึกษาและลงนามรับทราบนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อให้มั่นใจว่าได้รับทราบและเข้าใจถึงนโยบายของบริษัทในการต่อต้านการคอร์รัปชัน นอกจากนี้ ยังสามารถศึกษานโยบายรวมทั้งข้อมูลล่าสุดที่ปรับปรุงแก้ไขได้จากเว็บไซต์ของบริษัท โดยบริษัทจะแจ้งให้พนักงานทราบหากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่สำคัญ พนักงานทุกคนจะได้รับการอบรมเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ตระหนักถึงนโยบายดังกล่าวนี้ โดยเฉพาะรูปแบบต่างๆของการคอร์รัปชัน ความเสี่ยงจากการเข้าไปมีส่วนร่วมในการคอร์รัปชัน ตลอดจนวิธีการรายงานกรณีพบเห็นหรือสงสัยว่ามีการคอร์รัปชัน และบทลงโทษหากไม่ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้

## มาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทได้จัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ หรือการมีพฤติกรรมที่อาจส่งผลถึงการทุจริตหรือประพฤติดีของบุคคลในองค์กร รวมทั้งพนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น การกระทำดังกล่าวรวมถึงรายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง และบริษัทต้องมีกลไกในการคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลผลประโยชน์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

## เรื่องที่ได้รับแจ้งเบาะแสร้องเรียน

- การกระทำผิดกฎหมายหรือระเบียบบริษัท การทุจริตหรือการกระทำผิดจรรยาบรรณของพนักงาน และกรรมการ
- ความผิดปกติของรายงานทางการเงิน
- ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง
- เรื่องที่มีผลกระทบต่อประโยชน์บริษัท

## ช่องทางแจ้งเบาะแสร้องเรียน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการบริษัทและจะคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสร้องเรียนประเด็นต่าง ๆ โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารโดยผ่านกรรมการตรวจสอบของบริษัท เพื่อดำเนินการตามกระบวนการที่บริษัทกำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ทั้งนี้ ช่องทางติดต่อมีดังนี้

### 1. ทางไปรษณีย์ โดยส่งมาที่ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

63 แอททีนาทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

### 2. ทางอีเมล โดยส่งมาที่ Compliance@aeccs.com



# การควบคุมภายในและ การบริหารจัดการความเสี่ยง

## 1. การควบคุมภายใน

### สรุปภาพรวมการควบคุมภายใน

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

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

### องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีนโยบายที่จะจัดให้มีกระบวนการ การกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในและ การบริหารความเสี่ยง ที่มีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และผู้บริหารจะดำเนินการ ทบทวนความมีประสิทธิภาพของกระบวนการทั้ง 3 อย่างสม่ำเสมอ โดยกระบวนการดังกล่าว ครอบคลุมถึง การควบคุมทางการเงิน การดำเนินงาน การกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบของทางการ โดยจัดให้มีการพัฒนากระบวนการทั้ง 3 อย่างต่อเนื่อง

ส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนในองค์กรตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายใน โดยมี คณะกรรมการบริษัทคอยดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีข้อกำหนดเกี่ยวกับหลักจรรยาบรรณ ในการประกอบธุรกิจ (Principle) ที่ปรากฏอยู่ในคู่มือการปฏิบัติงาน (Compliance Manual) และมีข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับองค์กรเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน

จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างเป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท ทั้งนี้ จะมีคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเป้าหมายขององค์กรโดยรวม และมีคณะกรรมการบริหารที่ทำหน้าที่ในการกำหนดทิศทาง การดำเนินงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร นอกจากนั้น บริษัทกำหนดให้มีฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นสายงานสนับสนุนที่สำคัญที่ทำให้เกิดสภาพแวดล้อมของการกำกับดูแล การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรใน ธุรกรรมด้านการเงิน และการบริหารงานโดยทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้ รวมถึงกระบวนการสรรหาและการจัดจ้างพนักงานที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นสำหรับแต่ละตำแหน่งงาน และมีการปฐมนิเทศพนักงานใหม่เพื่อสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายของบริษัท แนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทและวัฒนธรรมองค์กร และกำหนดให้มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงานโดยหัวหน้างาน จัดให้มีกระบวนการตรวจทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสมของแต่ละธุรกรรมของบริษัท

## การบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีการกำหนดวัตถุประสงค์ในแต่ละสายงานให้เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ของบริษัท ภายใต้ทรัพยากรที่ มีอยู่ในปัจจุบันมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ การกำหนดวัตถุประสงค์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพสอดคล้องและเป็นไปในทางเดียวกันกับพันธกิจของบริษัท และระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ โดยการบริหารความเสี่ยงนั้นจะมีการระบุเหตุการณ์ภายในและภายนอกที่มีผลกระทบต่อการบริหารวัตถุประสงค์ การดำเนินธุรกิจของบริษัท มีการประเมินสถานการณ์ในทางลบที่อาจเกิดขึ้น (Stress Scenario) ประเมินขนาดของความเสียหายหรือปัญหาที่จะเกิดขึ้นภายใต้ Stress Scenario ต่าง ๆ และมีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสียหายหรือปัญหาที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการและสถานการณ์ที่ใช้ทดสอบเป็นระยะ ๆ ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมออย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทั้งจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญพร้อมกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง และมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลจากคณะกรรมการบริหาร และสื่อสารให้สายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด รวมทั้งมีการสอบทาน และติดตามผลโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ เป็นไปตามแผนงานบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท (NCR) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบ Credit Balance รวมถึงบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงร่วมกับฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง กำหนดวิธีการตอบสนองต่อความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่บริษัทยอมรับได้ โดยมีการเลือกวิธีการจัดการการตอบสนองที่เหมาะสมกับระดับความน่าจะเป็น และผลกระทบ โดยการเปรียบเทียบกับต้นทุนและผลประโยชน์ที่บริษัทได้รับ รวมถึงการติดตามผลและทบทวนมาตรการในการตอบสนองต่อความเสี่ยงต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ตามกฎเกณฑ์ ติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัท ในกรณีที่มีความผิดพลาดเกิดขึ้น จะมีการตั้งคณะกรรมการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่ประกอบด้วยหน่วยงานกลาง เพื่อตรวจสอบหาข้อเท็จจริง และแนวทางการแก้ไข ปรับปรุงการปฏิบัติงาน เพื่อป้องกันความผิดพลาดดังกล่าว

## การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ในแต่ละระดับมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลจัดการทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กรณีที่บริษัทจะเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินนั้น บริษัทมีการกำหนดระเบียบเรื่องดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร กรรมการ หรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า และไม่ควรร่วมพิจารณา หรือร่วมตัดสินใจ หรือออกเสียงในการทำธุรกรรมนั้น รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนอย่างครบถ้วนและทันเวลา และการพิจารณารายการนั้นจะต้องพิจารณารายการอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

## ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล

บริษัทจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล และการสื่อสารภายในที่ดี ชัดเจนทั่วถึงทั้งองค์กร ทันเหตุการณ์ เพื่อการตัดสินใจ โดยการจัดเก็บข้อมูลเป็นหมวดหมู่ แบ่งแยกตามแต่ละฝ่ายงานในรูปแบบที่เข้าใจง่าย เพื่อให้พนักงานเข้าถึงความรู้และนำไปใช้เพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงาน ควบคู่ไปกับการพัฒนาพนักงานใหม่ ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ ที่พร้อมจะให้ความรู้ คำแนะนำให้แก่ ผู้ลงทุน ลูกค้า คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามวิสัยทัศน์ และพันธกิจที่บริษัทกำหนด และมีการจัดทำนโยบายรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้มีการกำหนดหัวข้อหลักในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนี้

- จัดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties) เพื่อให้มีการสอบยันการปฏิบัติงานระหว่าง บุคลากรภายใน เพื่อลดความเสี่ยงด้าน Infrastructure Risk
- จัดให้มีการควบคุมการเข้าออกศูนย์คอมพิวเตอร์และการป้องกันความเสียหาย (Physical Security) เพื่อใช้ในการควบคุมศูนย์คอมพิวเตอร์และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากไฟไหม้ หรือไฟฟ้าขัดข้อง
- จัดให้มีการรักษาความปลอดภัยข้อมูล ระบบคอมพิวเตอร์ และระบบเครือข่าย (Information and Network Security) เพื่อควบคุมบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องมิให้เข้าถึง ล้วงรู้ หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลหรือการทำงานของระบบคอมพิวเตอร์
- จัดให้มีการควบคุม การพัฒนา และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงระบบงานคอมพิวเตอร์ (Change Management) เพื่อให้ระบบงานคอมพิวเตอร์ที่ได้รับการพัฒนา หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง มีการประมวลผลที่ถูกต้องครบถ้วน 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 และเครื่องมือที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและคณะกรรมการชุดต่าง ๆ สามารถติดตามการปฏิบัติงาน การพัฒนาประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผลการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในยังดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่อง มีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อบกพร่องต่าง ๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันท่วงที บริษัทกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงาน การปฏิบัติงานเป็นรายไตรมาส เป็นรายเดือน ตามลำดับความสำคัญและผลกระทบ รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้น เพื่อประเมินผล และทบทวนกระบวนการ ขั้นตอนการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่ใช้ โดยพิจารณาและสอบทานจากรายงานผลการดำเนินงาน รายงานการประชุม รายงานความเสียหาย เรื่องร้องเรียนต่าง ๆ ที่มีการดำเนินการ มีการสุ่มตรวจสอบเป็นระยะ โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัท มีการประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสมสามารถบริหารงานได้บรรลุเป้าหมายของบริษัทได้

## 2. รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย (1) ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล (2) นายไพสิฐ แก่นจันทร์ และ (3) นางสาวศิริพร ทองคำ โดยมี ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่านเป็นผู้มีคุณวุฒิ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษากรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

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

ในรอบปี พ.ศ. 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 5 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่าน เข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ มีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลารวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด
2. คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ในปี พ.ศ. 2559
3. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
4. พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด
5. กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่อการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่น ๆ ที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงาน โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัท มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่าง ๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

### 3. สรุปความเห็นของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ต่อการควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัท อันเกิดจากการที่ผู้บริหารจะนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจได้ ที่ผ่านมามีบริษัทไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน และผู้สอบบัญชีภายนอกไม่มีข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในแต่อย่างใด และบริษัทจัดให้มีการจัดทำแบบประเมินการควบคุมภายในตามแนวคิดของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัททุกท่าน

คณะกรรมการตรวจสอบ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

### 4. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียดหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน		
ชื่อ-สกุล	นายกษิต นุชตาล		
ตำแหน่ง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ		
คุณวุฒิทางการศึกษา	ปริญญาตรี — บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต		
ประสบการณ์การทำงาน	บล.เออีซี จำกัด (มหาชน)	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	เม.ย 2558 — ปัจจุบัน
	บลจ.เมอร์ชั่น จำกัด	ผู้อำนวยการอาวุโส	ก.ย. 2557 — เม.ย.2558
	บล.ยูโอบี จำกัด (มหาชน)	ผู้อำนวยการ	เม.ย.2548 — ก.ย.2557
การฝึกอบรมที่เกี่ยวข้อง	หลักสูตรเกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (จัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และ สำนักงานการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน)		
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย</li> <li>- Compliance Meeting 2016 (ระบบงานที่สำคัญ, การกำกับดูแลบุคลากรที่ถูกสั่งพัก/เพิกถอนการป้องกันหรือระมัดระวังในการมีส่วนร่วมในการกระทำความผิดกรณีการซื้อขายตราสารหนี้/กรณีการทำรายการ Put through, การควบคุมดูแลเพื่อป้องกันมิให้มีการเผยแพร่ข้อมูลของ บจ.,การเตรียมความพร้อมรับการประเมินด้าน AML/CFT จาก FATF)</li> <li>- การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับกฎระเบียบข้อบังคับของทางสำนักงาน ก.ล.ต.</li> <li>- ซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศสมาคม เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการโอนหลักทรัพย์ การถอนและออกใบหลักทรัพย์ และการฝากหลักทรัพย์</li> <li>- รู้จักกฎหมายหลักทรัพย์ฉบับใหม่ปฏิบัติอย่างไรให้ถูกต้อง</li> </ul>		

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
หน้าที่ความรับผิดชอบ	กำกับดูแลและรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ เสนอรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ต่อผู้บังคับบัญชา และฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษา ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการและฝ่ายอื่นๆ เกี่ยวกับการควบคุมภายในและการพัฒนาระบบงานให้มีประสิทธิภาพ และรองรับการเปลี่ยนแปลงทางด้านธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิก ให้คำปรึกษาและฝึกอบรม และประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานในฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในมีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวแล้ว โดยในปี พ.ศ. 2559 มีการอบรมเพิ่มเติมใน หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งจัดโดย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงานการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ





# รายงานการกำกับดูแลของ คณะกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย (1) ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวิไล (2) นายไพสิฐ แก่นจันทร์ และ (3) นางสาวศิริพร ทองคำ โดยมี ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวิไล ดำรงตำแหน่งประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้กรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

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

ในรอบปี พ.ศ. 2559 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 5 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่าน เข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ มีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา รวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด
2. คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ในปี พ.ศ. 2559 ต่อจากปีที่แล้ว
3. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด
4. พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายที่บริษัท กำหนด
5. กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่องบการเงิน และการดำเนินงานของบริษัท เป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่น ๆ ที่จะผลกระทบต่อดำเนินงาน โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัท มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่าง ๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน

( ศ.ดร.ไชยา ยี่มิวิไล )

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## 1. สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (รายการที่เกี่ยวข้องกัน) ในปี 2558 - 2559

บริษัท ไม่มีรายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นสาระสำคัญ และไม่มียอดคงค้างระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญ ณ วันสิ้นปี

## 2. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

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

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

ทั้งนี้ ห้ามผู้บริหารหรือกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมเป็นผู้ร่วมอนุมัติรายการ รวมทั้งต้องเปิดเผยความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องหรือส่วนได้เสียกับผู้ทำธุรกรรมให้บริษัททราบ

## 3. นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย และตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นว่าเป็นไปตามลักษณะธุรกิจปกติ และพิจารณาเปรียบเทียบการกำหนดราคากับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท

# การวิเคราะห์และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ



## การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### (1) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับรอบปีบัญชี 2559

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 38 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบประเภท ก และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเต็มรูปแบบประเภท ส-1 โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัท ยังดำเนินธุรกิจตามใบอนุญาตที่ได้รับ อาทิ กิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการที่ปรึกษาทางการเงิน (วาณิชธนกิจ) กิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และในปี 2559 บริษัท ได้มีการขยายธุรกรรมการค้าตราสารหนี้และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงินเพิ่มขึ้น มีสาขาจำนวนทั้งสิ้น 15 สาขา รายได้หลักของบริษัทมาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2559 และ 2558 รายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72-87 ของรายได้รวม บริษัทให้บริการลูกค้าทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและประเภทสถาบันภายในประเทศ โดยลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา ในปี 2559 บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share) เฉพาะกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ร้อยละ 2.60 และเป็นลำดับที่ 18 ของทั้งตลาด

เดือนเมษายน 2559 บริษัท มีการเปลี่ยนแปลงฝ่ายบริหาร โดยมีการแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารคนใหม่ คือ คุณชนะชัย จุลจิราภรณ์ เข้ามาบริหารและมีทีมงานฝ่ายหารายได้เข้าร่วมงานกับบริษัท รวมทั้งมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กรใหม่เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปด้วยดี มีความต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ

เดือนมิถุนายน 2559 บริษัท ได้ขายเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ให้แก่บุคคลภายนอกจำนวน 600,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 36.75 ล้านบาท ภายหลังการขายสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 30 และปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เดือนสิงหาคม 2559 บริษัทได้บอกเลิกสัญญาการจัดการกองทุนส่วนบุคคลกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง ซึ่งบริหารจัดการเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาด โดยบริษัท ได้รับโอนหลักทรัพย์ดังกล่าวมาบริหารจัดการเอง

เดือนธันวาคม 2559 บริษัท ได้ย้ายที่ทำการสาขาประจำชั้น มายังอาคารปาร์คเวนเชอร์ อีโคเพล็กซ์ พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อสาขาประจำชั้นเป็นสาขาปาร์คเวนเชอร์ อีโคเพล็กซ์ ขณะเดียวกันบริษัทได้ปิดสาขานครสวรรค์ เนื่องจากผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

สำหรับปี 2559 สภาวะการลงทุนและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ที่ยังคงความเข้มข้นและรุนแรงโดยเฉพาะการแข่งขันการเป็นผู้นำตลาด และการเพิ่มคู่แข่งหน้าใหม่ที่ยังคงมีเข้ามาในอุตสาหกรรมฯ ตลอดเวลา

ภาวะการชะลอตัวทางเศรษฐกิจทั่วโลก การเปลี่ยนแปลงในกลุ่มยุโรปโซน ซึ่งทั้งหมดมีผลกระทบต่อการลงทุนในประเทศไทย ทั้งนี้บริษัท มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาและรักษาไว้ซึ่งความสามารถในการแข่งขันและขยายฐานรายได้ของบริษัท ให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น โดยลดสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลดลง แล้วเพิ่มสัดส่วนรายได้ในธุรกิจอื่นให้มากขึ้นไม่ว่าจะเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม กำไรจากการลงทุน รายได้จากการค้าตราสารหนี้ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อให้บริษัท มีการเติบโตที่แข็งแกร่ง มีความต่อเนื่องและยั่งยืนทั้งผลการดำเนินงานและความเป็นองค์กรที่ดี

สำหรับรอบปีบัญชี 2559 บริษัท และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 817.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 157.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.87 จาก 660.30 ล้านบาท ในปี 2558 บริษัท มีรายได้เพิ่มขึ้นมากเนื่องจาก การรับรู้กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาด

แหล่งที่มาของรายได้ของบริษัท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน กำไรจากการขายเงินลงทุนในลูกหนี้ ดอกเบี้ยรับ ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น โดยสัดส่วนรายได้แต่ละประเภทรวมถึงการเติบโตแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายได้	2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าขายหน้า	588.83	71.99	571.44	86.54
ค่าธรรมเนียมและบริการ	63.35	7.74	58.83	8.91
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	97.21	11.89	(80.48)	(12.19)
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย	(2.15)	(0.26)	-	0.00
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(1.46)	(0.18)	-	0.00
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(0.09)	(0.01)	-	0.00
ดอกเบี้ยรับ	30.28	3.70	31.40	4.75
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	37.87	4.63	60.59	9.18
รายได้อื่น	4.05	0.50	18.52	2.81
รวมรายได้	817.89	100.00	660.30	100.00

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 18.83 ล้านบาท จาก 854.40 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 835.57 ล้านบาท ในปี 2559 หรือ ร้อยละ 2.20 มีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณเงินฝากของลูกค้านำฝากและตราสารหนี้ครบกำหนดไถ่ถอน

กล่าวโดยสรุป ในรอบปี 2559 บริษัท มีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม เท่ากับ 18.49 ล้านบาท ผลประกอบการของบริษัทดีขึ้น 174.30 ล้านบาทหรือร้อยละ 90.41 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 ที่มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 192.78 ล้านบาท

จากผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับรอบปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 73.54 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 82.57 ในปี 2559 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ (29.20) ในปี 2558 เป็นร้อยละ (3.05) ในปี 2559 อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ (16.89) ในปี 2558 เป็นร้อยละ (2.16) ในปี 2559 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ (7.02) ในปี 2558 เป็นร้อยละ 16.43 ในปี 2559 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ (6.91) ในปี 2558 เป็นร้อยละ (1.00) ในปี 2559 และอัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.24 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 0.33 ในปี 2559

## รายได้รวมสำหรับรอบปีบัญชี 2559 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2558

### รายได้ค่าขายหน้า

รายได้ค่าขายหน้าสำหรับรอบปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 571.44 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 588.83 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้น 17.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.04 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าขายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 10.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.10 และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าขายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 10.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.78 ในขณะเดียวกันมีรายการลดลงของรายได้ค่าขายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน จำนวน 3.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.92

สัดส่วนรายได้ค่าขายหน้าต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงค่อนข้างมาก จากเดิมร้อยละ 86.54 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 71.99 ในปี 2559 เนื่องจากบริษัท ได้ปรับรูปแบบธุรกิจใหม่ เพื่อกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ บริษัท พยายามกระจายรายได้มากขึ้น โดยลดการพึ่งพิงรายได้ค่าขายหน้าจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

## รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 58.83 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 63.35 ล้านบาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้น 4.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.68 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 7.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 7,915.96 รายได้ที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 5.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 318.36 และรายได้จากการจัดการทรัพย์สินลูกค้าจำนวน 4.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 144.20 ในขณะที่มีการลดลงของรายได้จากการจัดจำหน่ายและซื้อขายตัวแลกเงินจำนวน 12.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.87

สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงเล็กน้อย จากเดิมร้อยละ 8.91 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 7.74 ในปี 2559

## กำไรจากเงินลงทุน

กำไรจากเงินลงทุนเติบโตดีขึ้นมากจากปีก่อน จากขาดทุน 80.48 ล้านบาท ในปี 2558 เป็นกำไร 97.21 ล้านบาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้น 177.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 220.78 เนื่องจากการรับรู้กำไรที่เกิดขึ้นจริงและการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาดให้เป็นราคายุติธรรม นอกจากนี้เป็นผลจากการขยายธุรกิจการค้าตราสารหนี้ ซึ่งนักลงทุนหันมาลงทุนในตราสารหนี้มากขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่อยู่ในระดับต่ำและการกำหนดจำนวนเงินฝากที่ได้รับความคุ้มครองโดยสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

สัดส่วนกำไรจากเงินลงทุนต่อรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้น จากเดิมร้อยละ (12.19) ในปี 2558 เป็นร้อยละ 11.89 ในปี 2559

## ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย

บริษัท รับรู้ผลขาดทุนที่เกิดจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 2.15 ล้านบาท

## ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

บริษัท รับรู้เงินลงทุนที่เหลือในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมในมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ขายบริษัทย่อย และรับรู้ผลต่างจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามบัญชีไปเป็นมูลค่ายุติธรรมจำนวน 1.46 ล้านบาท เป็นขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนรวม มูลค่ายุติธรรมดังกล่าวถือเป็นราคาทุนเริ่มแรกที่รับรู้ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

## ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัท รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทร่วมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 0.09 ล้านบาท

## รายได้ดอกเบี้ยรับ

รายได้ดอกเบี้ยรับ ลดลงจาก 31.40 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 30.28 ล้านบาท ในปี 2559 ลดลง 1.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.57 เนื่องจากการลดลงของปริมาณเงินฝากของบริษัทและลูกค้าตามสภาวะตลาด และอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง

## รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลดลงจาก 60.59 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 37.87 ล้านบาท ในปี 2559 ลดลง 22.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.50 เนื่องจากการลดลงของธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

## รายได้อื่น

บริษัท มีรายได้อื่น อันได้แก่ ผลประโยชน์ที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ผลประโยชน์ที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนทดแทนความเสียหายของ derivatives รายได้ค่าปรับผิดนัดชำระราคา ดอกเบี้ยรับ-ลูกหนี้ผ่อนชำระ และรายได้ของบริษัทย่อย ซึ่งมีมูลค่ารวมในปี 2559 เท่ากับ 4.05 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 14.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 78.13 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของรายได้ของบริษัทย่อย เนื่องจากในปี 2559 บริษัท รับรู้รายได้จนถึงวันที่ขายบริษัทย่อย

## ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับรอบปีบัญชี 2559 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2558

### ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัท ลดลงจาก 74.22 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 37.88 ล้านบาท ในปี 2559 ลดลง 36.34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.96 เนื่องจากปริมาณเงินฝากของลูกค้านำฝากและตราสารหนี้ครบกำหนดไถ่ถอน

### ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย เพิ่มขึ้นจาก 95.59 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 103.94 บาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้น 8.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.73 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสำหรับรอบปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.66 ล้านบาท จากเดิม 685.08 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 693.74 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.26 โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจาก 451.60 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 460.56 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้น 8.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.98 ซึ่งผันแปรตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจาก 127.40 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 137.34 ล้านบาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้น 9.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.80

ค่าใช้จ่ายอื่น อันได้แก่ ค่ารับรอง ค่าบริการข้อมูล ค่าบริการ leased line และ Internet ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าน้ำมัน ค่าพนักงานรับส่งเอกสาร ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ค่าสอบบัญชี ค่าทนายความ ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น ซึ่งมีมูลค่ารวมในปี 2559 เท่ากับ 80.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 89.28 ล้านบาท ลดลง 8.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.42

### หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2559 บริษัทไม่มีรายการตั้งและโอนกลับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

### ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับรอบปี 2559 เท่ากับ 7.27 ล้านบาท เกิดจากการปรับปรุงภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทคาดว่าจะไม่ได้ใช้ประโยชน์ในอนาคต

สำหรับภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ได้แก่ ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากการกำไรจากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน เท่ากับ 1.62 ล้านบาท



## (2) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

### ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,719.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 472.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.05 จากยอดสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีจำนวน 2,246.95 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากเงินลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 417.92 ล้านบาท จากธุรกิจค้าตราสารหนี้ที่มีการเติบโตมาก อันมีผลมาจากภาวะดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้ภาคเอกชนสนใจระดมทุนด้วยการออกตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้และตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจำนวนมาก อีกทั้งนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนในตราสารหนี้โดยยอมรับความเสี่ยงที่สูงขึ้นตามผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,575.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 497.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.13 จากยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีจำนวน 1,078.45 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 500.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 176.12 ซึ่งสัมพันธ์กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันทำการสุดท้ายของปี

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิม 0.92 เท่า ในปี 2558 เป็น 1.38 เท่า ในปี 2559 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของผู้ถือหุ้นธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 500.77 ล้านบาท

บริษัท มีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี โดยมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 643.92 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 52.80 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน

กล่าวโดยสรุป บริษัท ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง มีความมั่นคงทางการเงิน และมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

### สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

#### เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปรับตัวลดลง 44.33 ล้านบาท จากเดิม 139.79 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 95.46 ล้านบาท ในปี 2559 หรือลดลงร้อยละ 31.71

### เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 0.27 ล้านบาท จากเดิม 77.20 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 77.47 ล้านบาท ในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.35

### ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นจำนวน 351.91 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ ซึ่งจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นงวด ซึ่งเป็นไปตามสภาพซื้อขายปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 904.17 ล้านบาท ลดลง 178.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.50 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่จำนวน 1,082.80 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 157.08 ล้าน

บริษัทคำนึงถึงความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญหรือหนี้สูญ โดยการประเมินฐานะการเงินลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งการประเมินนี้รวมถึงการให้ความสำคัญต่อการพิจารณาปรับลูกหนี้เพื่อให้ได้ลูกหนี้ที่มีคุณภาพ การกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสมกับฐานะการเงินลูกหนี้ การพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน การติดตามลูกหนี้ให้ชำระค่าหลักทรัพย์ตรงเวลา บริษัทตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน โดยเปรียบเทียบมูลหนี้กับหลักประกันของลูกหนี้ ลูกหนี้รายใดที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้ บริษัทจะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของมูลหนี้ในส่วนที่สูงกว่าหลักประกัน โดยบริษัทปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และ ก.ธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์

หนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 86.56 ล้านบาท

## เงินลงทุน

เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 985.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 417.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.70 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่จำนวน 567.08 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค้ำที่เป็นตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 240.03 ล้านบาทบาท ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายตราสารหนี้ตามที่กล่าวข้างต้น และเงินลงทุนในหน่วยลงทุน จำนวน 174.61 ล้านบาท เกิดจากการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินในช่วงปลายปี

## ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 174.74 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 218.86 ล้านบาท ลดลง 44.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.16

## สินทรัพย์อื่น

บริษัทมีสินทรัพย์อื่น อันได้แก่ เงินมัดจำ เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า ดอกเบี้ยค้างรับ รายได้ค้างรับ ลูกหนี้การค้าอื่น เป็นต้น ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 72.96 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 92.36 ล้านบาท ลดลง 19.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.00 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมบริการค้างรับ เท่ากับ 22.16 ล้านบาท

## หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

### เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 785.09 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 284.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 500.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 176.12 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 522.82 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2559 เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

## ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 463.94 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 575.92 ล้านบาท ลดลง 111.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.44 เนื่องจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิครบกำหนดไถ่ถอน

(หน่วย: ล้านบาท)

### งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

2559

ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตัวแลกเงิน	4.20 — 5.75	393.94	-	-	393.94
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.40 — 5.75	70.00	-	-	70.00
<b>รวม</b>		<b>463.94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>463.94</b>

(หน่วย: ล้านบาท)

### งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

2558

ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตัวแลกเงิน	4.62 — 5.00	300.92	-	-	300.92
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.10 — 6.00	205.00	70.00	-	275.00
<b>รวม</b>		<b>505.92</b>	<b>70.00</b>	<b>-</b>	<b>575.92</b>

## ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 92.36 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 70.17 ล้านบาท ลดลง 22.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.62 โดยส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่ายที่จะต้องจ่ายในปี 2560 อันได้แก่ ค่าตอบแทนพนักงานการตลาด และผู้แนะนำการลงทุน ค่าธรรมเนียมสำหรับผู้ได้รับอนุญาตที่ต้องชำระค่าธรรมเนียมที่ขึ้นกับปริมาณธุรกิจและแบบคงที่ตามหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนการตลาดที่ทางการกำหนด และเจ้าหนี้ Supplier และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ อันได้แก่ ดอกเบี้ยค้างจ่าย ค่านายหน้าค้างจ่าย ค่ารับรองค้างจ่าย ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย

## ส่วนของเจ้าของรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทมีส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1,144.01 ล้านบาท ลดลง 24.49 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 จำนวน 1,168.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.10

## สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินลงทุนของบริษัท

### สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 44.33 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	99.65	486.84
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(31.27)	(152.13)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(112.71)	(542.47)
เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(44.33)	(207.76)

### กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 99.65 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 35.81 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 468.97 ล้านบาท และหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 604.43 ล้านบาท

### กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2559 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 31.27 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการนำเงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้ภาคเอกชน 49.70 ล้านบาท จ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์ 10.86 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 33.93 ล้านบาท

### กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 112.71 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากชำระคืนตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 111.98 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัทมีประเด็นที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือ ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดด้วย บริษัทมีนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน โดยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2558-2559) บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทมี NCR ในปี 2558 ร้อยละ 84.13 และในปี 2559 ร้อยละ 52.80 ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่าง ๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ปริมาณเงินลงทุน ปริมาณหุ้นกู้และตราสารหนี้ที่ออก และการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

## แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 1,575.92 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,144.01 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 เท่ากับ 0.92 เท่า และ 1.38 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559 เท่ากับ 0.68 เท่า และ 0.69 เท่า ตามลำดับ

## ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพันเรื่องคดีฟ้องร้อง ดังนี้

### 1. คดีความที่บริษัทถูกลูกค้านำธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

1.1 บริษัทถูกลูกค้านำธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลมีคำพิพากษาให้บริษัทในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ต่อมาบริษัทได้ยื่นฎีกาต่อศาลฎีกาในเดือนกันยายน 2559 คดีดังกล่าวได้ถึงที่สุดแล้วโดยศาลฎีกาได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ และให้จำเลยทั้งสองชำระเงินจำนวน 6.8 ล้านบาทให้แก่โจทก์ ดังนั้นบริษัทได้บันทึกถึงประมาณการหนี้สินที่ตั้งไว้จำนวน 5.6 ล้านบาท ออกเพื่อชำระค่าเสียหายดังกล่าว โดยค่าเสียหายส่วนต่างจำนวน 1.2 ล้านบาท ที่ต้องชำระให้แก่โจทก์ ได้มีการชำระแล้วโดย บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

1.2 ในปี 2552 บริษัทได้ถูกลูกค้านำธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทรับผิดชอบโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้อง ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกาว่าจะอนุญาตให้โจทก์ยื่นฎีกาได้หรือไม่ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าบริษัทจะไม่ต้องรับผิดชอบต่อค่าเสียหายดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม หากคดีความข้างต้นทำให้เกิดความเสียหายเพิ่มเติมกับบริษัทเกินกว่าประมาณการหนี้สินที่บริษัทได้พิจารณาไว้ข้างต้น บริษัทสามารถเรียกร้องความเสียหายจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ได้ตามสัญญารับประกันสิทธิระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่ ซึ่งบริษัทได้รับโอนสิทธิในการเรียกร้องความเสียหายจากคดีความฟ้องร้องที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ 26 มีนาคม 2556 จากผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยบริษัทสามารถเรียกร้องความเสียหายจาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ภายใน 60 วัน นับจากวันที่คดีความสิ้นสุด

### 2. คดีความที่บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฟ้องร้อง

ในปี 2556 บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 3 ห้ามไม่ให้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 โดยเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมดังกล่าว ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องโจทก์ โจทก์ยื่นฎีกาปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน

### 3. คดีการโอนหุ้นของลูกค้านายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 4) ในคดีการโอนหุ้นของลูกค้านายหนึ่ง เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์หรือชดเชยค่าเสียหายให้แก่โจทก์ โดยมีทุนทรัพย์ในการฟ้องร้องจำนวนประมาณ 38 ล้านบาท (ยังไม่สามารถระบุทุนทรัพย์ในส่วนของบริษัทได้ เนื่องจากมีจำเลยร่วม 4 ราย) ทั้งนี้ ทนายความของบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทมีข้อพิสูจน์ที่จะหักล้างข้อกล่าวหาได้ โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ และฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า จะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัท บริษัทจึงยังไม่มีการบินทักบัญชีใด ๆ สำหรับหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าว



# ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ ผลการดำเนินงานในอนาคต



ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ปี 2559 ที่ผ่านมา กล่าวได้ว่าเป็นปีที่การลงทุนคึกคัก โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 19.79 เพิ่มขึ้น 254.93 จุด ทั้งนี้ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำสถิติสูงสุดถึง 52,700.26 ล้านบาท สำหรับปี 2560 นั้นปัจจัยที่ต้องคำนึงถึง ได้แก่

1. การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกยังประหม่นได้ยาก ซึ่ง World Bank ได้ประเมินเบื้องต้นว่าจะมีการขยายตัวในระดับร้อยละ 3.4 แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง เนื่องจากมีประเด็นสำคัญที่เกิดขึ้นได้แก่ การได้ประธานาธิบดีคนใหม่ของสหรัฐคือ นายโดนัลด์ ทรัมป์ ที่จะต้องรื้อนโยบายต่าง ๆ หลังจากเข้ารับตำแหน่ง นอกจากนี้ การแยกตัวของอังกฤษออกจากกลุ่มประเทศยูโร รวมทั้งแนวโน้มที่มีประเทศอื่นอาจขอแยกตัวในแนวทางเดียวกันด้วย จึงทำให้แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกยังมีความไม่แน่นอนสูง
2. ราคาพลังงานที่มีแนวโน้มลดลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งราคาน้ำมันในตลาดโลกที่มีความผันผวนสูง แม้กลุ่มประเทศผู้ผลิตน้ำมันจะมีการควบคุมกำลังการผลิตไม่ให้มากเกินไป แต่อุปทานที่ยังมีอยู่สูง จึงทำให้ราคาน้ำมันไม่สามารถปรับตัวขึ้นได้ ทำให้ราคาหุ้นในกลุ่มพลังงานที่เกี่ยวข้องมีราคาที่จะลดลงถ่วง กระทบต่อภาวะการลงทุนในหุ้นที่มีทุนจดทะเบียนขนาดใหญ่
3. เศรษฐกิจในประเทศมีการขยายตัวระดับปานกลางระหว่าง 3.2 - 3.4% (World Bank , Mar 2017) หรือมีขนาดของ GDP ประมาณ 14.3 ล้านล้านบาท (เทียบกับ GDP ขยายตัว 3.2% จากปี 2559) เมื่อเทียบกับมูลค่าจีดีพีของตลาดหลักทรัพย์เดือนมีนาคมที่ 15.1 ล้านล้านบาท จะเห็นว่ามูลค่าการลงทุนในตลาดหุ้นมีสูงกว่ามูลค่าของ GDP ที่ระดับร้อยละ 5 ขณะที่ GDP มีการขยายตัวที่ต่ำกว่า ดังนั้น อาจทำให้การลงทุนในปี 2560 มีความคึกคักที่น้อยกว่าหรือสรุปว่าอาจมีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันน้อยกว่าปีที่ผ่านมา

จากปัจจัยข้างต้น ทำให้ประเมินว่ารายได้จากหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลงซึ่งเป็นความเสี่ยงต่อธุรกิจ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทมีการปรับแผนการดำเนินธุรกิจ โดยเพิ่มสัดส่วนของธุรกิจด้านอื่น ๆ เช่น ธุรกิจจำหน่ายตราสารหนี้ ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาด จะเป็นปัจจัยเสริมให้บริษัทมีรายได้จากส่วนอื่นเข้ามาทดแทน และมีโอกาสที่จะทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น ไม่พึ่งพิงธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มากเกินไป

## รายงานของ

# ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 33.1.3 ซึ่งระบุว่าบริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วมในคดีการโอนหุ้นของลูกค้านายหนึ่ง เนื่องจากคดียังอยู่ในระหว่างพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ บริษัทฯ จึงยังไม่มีการบันทึกบัญชีใดๆ ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 589 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 72 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ คิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตราร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นแบบต่อรองอย่างเสรี และมีโครงสร้างอัตราเป็นแบบขั้นบันไดเนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกการรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกการรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้และสุ่มทดสอบอัตราค่านายหน้า การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ผ่านใบสำคัญทั่วไป

### ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.9 บริษัทฯตั้งค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน ทั้งนี้ในการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า บริษัทฯกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน โดยมูลค่าของหลักประกันที่วางขึ้นอยู่กับการประเมินมูลค่าของหลักทรัพย์ วงเงินของการทำธุรกรรม เป็นต้น การประมาณการค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีนัยสำคัญเนื่องจาก บริษัทฯมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 991 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ
- ตรวจสอบค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบความครบถ้วนของข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ สุ่มตรวจสอบความถูกต้องของสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นงวด ความถูกต้องของการจัดชั้นและการคำนวณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ

## ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทฯตามที่กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯและบริษัทย่อย
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ



- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในบริษัทฯและบริษัทย่อยเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบบริษัทฯและบริษัทย่อย ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่น ซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ รัตนา จาละ

รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 26 กุมภาพันธ์ 2560

# งบการเงิน

## แสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย			
		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2559	2558	2559	2558
<b>สินทรัพย์</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	95,458,760	139,787,568	95,458,760	135,679,026
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	77,472,335	77,196,484	77,472,335	77,196,484
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	351,913,252	13,795,300	351,913,252	13,795,300
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	9	904,172,332	1,082,804,604	904,172,332	1,082,804,604
เงินลงทุนสุทธิ	11	984,998,907	567,079,620	984,998,907	527,079,620
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	-	55,120,380
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	13	17,896,838	-	18,370,380	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14	174,737,283	218,857,459	174,737,283	213,995,805
ค่าความนิยม		-	4,376,116	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	15	36,978,997	38,459,800	36,978,997	38,429,061
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31	3,348,499	12,236,449	3,348,499	12,236,449
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	16	72,956,899	92,356,345	72,956,899	79,065,791
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,719,934,102</b>	<b>2,246,949,745</b>	<b>2,720,407,644</b>	<b>2,235,402,520</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบการเงิน

## แสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดง			
	เงินลงทุนตาม	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	วิธีส่วนได้เสีย		2559	2558
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สิน</b>				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111,006,010	-	111,006,010
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	18	198,930,193	198,930,193	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	785,091,556	785,091,556	284,325,781
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	20	703,368	703,368	1,427,071
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	21	463,939,170	463,939,170	575,923,317
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	33.1	-	-	5,617,345
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22	14,148,227	14,148,227	13,834,816
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		92,364,506	92,364,506	69,815,527
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย		1,689,554	1,689,554	1,011,834
หนี้สินอื่น	23	19,055,824	19,055,824	13,866,291
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,575,922,398</b>	<b>1,575,922,398</b>	<b>1,076,827,992</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 2,414,615,498 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		2,414,615,498	2,414,615,498	2,414,615,498
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 1,224,244,758 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,224,244,758	1,224,244,758	1,224,244,758
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		85,226,981	85,226,981	85,226,981
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	25	17,207,886	17,207,886	17,207,886
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		(182,667,921)	(182,194,379)	(168,105,097)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</b>		<b>1,144,011,704</b>	<b>1,144,485,246</b>	<b>1,158,574,528</b>
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,144,011,704</b>	<b>1,144,485,246</b>	<b>1,158,574,528</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,719,934,102</b>	<b>2,720,407,644</b>	<b>2,235,402,520</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

# งบกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
กำไรขาดทุน:					
รายได้					
ค่าขายหน้า	29	588,834,084	571,440,678	588,834,084	571,440,678
ค่าธรรมเนียมและบริการ	30	63,345,798	58,833,729	63,345,798	58,833,729
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		97,207,271	(80,482,069)	97,207,271	(80,482,069)
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย		(2,147,478)	-	-	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิของเงินลงทุน		(1,455,585)	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	13.2	(91,696)	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ		30,284,920	31,395,327	28,800,272	31,038,244
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		37,870,904	60,590,521	37,870,904	60,590,521
รายได้อื่น		4,045,542	18,522,060	1,663,585	2,193,548
รวมรายได้		817,893,760	660,300,246	817,721,914	643,614,651
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		37,884,941	74,220,657	37,884,941	74,220,657
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		103,940,294	95,592,428	103,940,294	95,592,428
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	22	460,556,045	451,603,571	459,980,595	449,883,651
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์		137,340,138	127,397,531	136,314,315	125,334,171
ค่าตอบแทนกรรมการ	31	14,980,000	16,794,667	14,680,000	15,884,667
ค่าใช้จ่ายอื่น		80,868,465	89,281,146	78,199,504	75,139,154
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		693,744,648	685,076,915	689,174,414	666,241,643
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		-	(491,590)	-	(491,590)
รวมค่าใช้จ่าย		835,569,883	854,398,410	830,999,649	835,563,138
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(17,676,123)	(194,098,164)	(13,277,735)	(191,948,487)
ภาษีเงินได้	32	(7,272,669)	1,314,397	(7,272,669)	1,314,397
ขาดทุนสำหรับปี		(24,948,792)	(192,783,767)	(20,550,404)	(190,634,090)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง		-	-	-	-
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ □					
ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน		8,076,403	-	8,076,403	-
ผลกระทบของภาษีเงินได้		(1,615,281)	-	(1,615,281)	-
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
- สุทธิจากภาษีเงินได้		6,461,122	-	6,461,122	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		6,461,122	-	6,461,122	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(18,487,670)	(192,783,767)	(14,089,282)	(190,634,090)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไร

## ขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2559	2558	2559	2558
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)</b>					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(24,878,429)	(192,568,799)	(20,550,404)	(190,634,090)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสีย ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		(70,363)	(214,968)		
		<u>(24,948,792)</u>	<u>(192,783,767)</u>		
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(18,417,307)	(192,568,799)	(14,089,282)	(190,634,090)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสีย ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		(70,363)	(214,968)		
		<u>(18,487,670)</u>	<u>(192,783,767)</u>		
<b>กำไรต่อหุ้น</b>	27				
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>					
ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(0.02)	(0.17)	(0.02)	(0.16)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



# งบกระแส เงินสด



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(17,676,123)	(194,098,164)	(13,277,735)	(191,948,487)
รายการปรับกระทบขอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดจำหน่าย	57,296,740	55,898,249	56,673,558	54,646,674
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-	(491,590)	-	(491,590)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อค่า	(85,089,525)	73,451,369	(85,089,525)	73,451,369
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย	12.1	2,147,478	-	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิของเงินลงทุน	12.1	1,455,585	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	13.2	91,696	-	-
ตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		6,239,733	6,239,733	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		44,626	44,626	-
กำไรจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(2,236)	-	(2,236)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน		8,389,814	8,389,814	8,131,965
ต้นทุนทางการเงิน		37,884,941	37,884,941	74,220,657
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล		(68,155,824)	(91,985,848)	(66,671,176)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย		(37,687,942)	(37,687,942)	(74,416,574)
เงินสดรับดอกเบี้ย		65,678,702	64,175,355	91,211,618
จ่ายภาษีเงินได้		(6,426,927)	(6,222,951)	(3,615,840)
<b>ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง</b>				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(35,807,026)	(61,547,042)	(35,541,302)	(60,441,209)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(275,851)	(31,142,240)	(275,851)	(31,142,240)
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	(338,117,952)	189,693,504	(338,117,952)	189,693,504
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	178,632,272	488,275,756	178,632,272	488,275,756
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า	(322,856,314)	280,650,333	(322,856,314)	280,650,333
สินทรัพย์อื่น	13,648,876	(33,973,521)	14,553,298	(21,100,458)
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>				
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	(111,006,010)	(25,854,588)	(111,006,010)	(25,854,588)
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	198,930,193	-	198,930,193	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	500,765,775	(275,904,821)	500,765,775	(275,904,821)
ประมาณการหนี้สินจากคดีความฟ้องร้อง	(5,617,345)	-	(5,617,345)	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	22,234,771	(40,125,342)	22,351,980	(38,437,458)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	681,475	399,485	677,720	408,167
หนี้สินอื่น	(1,561,970)	(3,627,634)	(1,556,782)	(3,980,615)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>99,650,894</b>	<b>486,843,890</b>	<b>100,939,682</b>	<b>502,166,371</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกระแส เงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2559	2558	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	12.1	33,930,246	-	36,750,000	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้ภาคเอกชน		(49,699,082)	(40,000,000)	(49,699,082)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนทั่วไป		-	(50,000,010)	-	(50,000,010)
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		(10,859,166)	(54,755,434)	(10,859,166)	(54,553,530)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์		-	54,978	-	54,978
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน		(4,643,850)	(7,432,455)	(4,643,850)	(7,396,075)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(31,271,852)	(152,132,921)	(28,452,098)	(111,894,637)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการออกตั๋วแลกเงิน		93,015,853	5,708,100	93,015,853	5,708,100
เงินสดจ่ายชำระหนี้ผู้ถือหุ้นสิทธิ		(205,000,000)	(794,000,000)	(205,000,000)	(794,000,000)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน		(723,703)	(680,821)	(723,703)	(680,821)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		-	246,501,049	-	246,501,049
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(112,707,850)	(542,471,672)	(112,707,850)	(542,471,672)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ		(44,328,808)	(207,760,703)	(40,220,266)	(152,199,938)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี		139,787,568	347,548,271	135,679,026	287,878,964
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	6	95,458,760	139,787,568	95,458,760	135,679,026

งบแสดง

การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย



(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		ส่วนของผู้ ถือหุ้นที่ ส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม ของบริษัทฯ	รวม
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร (ขาดทุน)		
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558</b>	1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	28,318,185	6,281,629	1,114,778,390
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	(192,568,799)	(214,968)	(192,783,767)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	(192,568,799)	(214,968)	(192,783,767)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	214,501,049	32,000,000	-	-	-	246,501,049
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>	1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(164,250,614)	6,066,661	1,168,495,672
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559</b>	1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(164,250,614)	6,066,661	1,168,495,672
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	(24,878,429)	(70,363)	(24,948,792)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	6,461,122	-	6,461,122
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	(18,417,307)	(70,363)	(18,487,670)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ลดลงจากการขายเงินลงทุน	-	-	-	-	(5,996,298)	(5,996,298)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(182,667,921)	-	1,144,011,704

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดง การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559  
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวม ส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร (ขาดทุน)	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558</b>					
ขาดทุนสำหรับปี	1,009,743,709	53,226,981	17,207,886	22,528,993	1,102,707,569
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(190,634,090)	(190,634,090)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	214,501,049	32,000,000	-	-	246,501,049
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</b>	<b>1,224,244,758</b>	<b>85,226,981</b>	<b>17,207,886</b>	<b>(168,105,097)</b>	<b>1,158,574,528</b>
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559</b>					
ขาดทุนสำหรับปี	1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(168,105,097)	1,158,574,528
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(20,550,404)	(20,550,404)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	6,461,122	6,461,122
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	<b>1,224,244,758</b>	<b>85,226,981</b>	<b>17,207,886</b>	<b>(182,194,379)</b>	<b>1,144,485,246</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

### 1. ข้อมูลทั่วไป

#### 1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)) เป็นบริษัทมหาชน ซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

บริษัทมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 63 ชั้น 15 และชั้น 17 อาคารเอทรีนิ ทาวเวอร์ ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสาขาในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวม 14 สาขา (31 ธันวาคม 2558: 15 สาขา)

ในปี 2554 บริษัทฯได้ขายและโอนธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคซีเอช (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บล.ยูโอบี เคซีเอช”) โดยภายหลังการขายและโอนธุรกิจดังกล่าว บริษัทฯได้รับอนุญาตให้หยุดดำเนินธุรกิจดังกล่าวเป็นการชั่วคราวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ด”) ตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 และได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) และบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“TFEX”) ให้หยุดประกอบธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 25 ตุลาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้ภายหลังการขายและโอนธุรกิจ บริษัทฯยังคงประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทกิจการค้าหลักทรัพย์ กิจการจำหน่ายหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาทางการเงินต่อไป

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2556 บริษัทฯ ได้รับแจ้งจาก บล. ยูโอบี เคย์เสียน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ณ วันที่ดังกล่าวได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น โดยได้จำหน่ายหุ้นทั้งหมดที่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน ถือไว้จำนวน 157,796,396 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.47 ของทุนชำระแล้วให้กับนักลงทุนกลุ่มหนึ่ง และในวันเดียวกันที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2556 ได้มีมติอนุมัติการโอนทรัพย์สินของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

- ก) โอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน หรือบุคคลตามที่บล. ยูโอบี เคย์เสียน ระบุ และ
- ข) โอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียน

มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นรวมทั้งสิ้น 2 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนจะกลับเข้าดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์และนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังจากการโอนธุรกิจ และการโอนสิทธิดังกล่าวข้างต้นให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เสียน

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูโอบี เคย์เสียน โดยบริษัทฯ จะโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. โดยการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระเงินทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่ได้ดำเนินการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน เนื่องจากผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ เพื่อขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน และได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยที่ 3 ต่อศาลชั้นต้น เพื่อห้ามบริษัทฯ โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เสียน ประกอบกับบริษัทฯ ได้รับหนังสือแสดงเจตจำนงยังไม่พร้อมในการรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. จาก บล. ยูโอบี เคย์เสียน ดังนั้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ บริษัทฯ จึงดำเนินการยื่นหนังสือเพื่อขอกลับมาเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต่อ 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. ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และในวันเดียวกัน ตลท. และ TFEX อนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราว และเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ และโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม โจทก์ได้ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกาดังนั้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ จึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลท. ดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เฮียน

## 2. เกณฑ์ในการจัดทางการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ/ว.น. 53/2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 2.2 เกณฑ์ในการจัดทางการเงินรวม

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

บริษัทย่อย	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2559 ร้อยละ	2558 ร้อยละ
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหารสินทรัพย์	ไทย	- <sup>(1)</sup>	90

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจนถึงวันที่สูญเสียการควบคุม

- ข) บริษัทฯ จะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯ มีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้



- ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
  - ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
  - จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
  - ฉ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม
- 2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน
3. **มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่**

**ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

**ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต**

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

#### **มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ**

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดทางเลือกเพิ่มเติมสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย เงินลงทุนในการร่วมค้า และเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยเลือกบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียได้ ตามที่อธิบายไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ทั้งนี้ กิจการต้องใช้วิธีการบันทึกบัญชีเดียวกันสำหรับเงินลงทุนแต่ละประเภทและหากกิจการเลือกบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินเฉพาะกิจการ กิจการต้องปรับปรุงรายการดังกล่าวโดยวิธีปรับย้อนหลัง

มาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากฝ่ายบริหารได้พิจารณาแล้วว่า จะเลือกบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการตามเดิม

#### **4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

##### **4.1 การรับรู้รายได้**

###### **ก) ค่านายหน้า**

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

###### **ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ**

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

###### **ค) กำไร (ขาดทุน) จากซื้อขายหลักทรัพย์**

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

###### **ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล**

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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

#### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ก) ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ ตั๋วเงินประเภทเพื่อเรียกเงินฝากประจำและตั๋วเงินแบบมีระยะเวลาที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.4 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนแต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืม และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกันค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯ บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น

- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จัดเป็นประเภทที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัทฯ มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดได้ก่อน
- ง) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี
- ฉ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทฯ จะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้ขายและทยอยตัดจำหน่าย ตลอดอายุที่เหลือของตราสารหนี้แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการ โอนเปลี่ยน
- ช) บริษัทฯ ใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในส่วนกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- ซ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า
- ฌ) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย
- ญ) บริษัทฯ บันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

#### 4.8 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

#### 4.9 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

##### 1) ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 ถึง 3 วันทำการนับจากวันที่สั่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

##### 2) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

##### 3) ลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้อื่นรวมลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

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

#### 4.10 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ประโยชน์กลับมา มากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อบริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการอื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์นั้นตามราคาทุนภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดอนุพันธ์	5 ปี
สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	ตามอายุสัญญา
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนแต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด เงินสด บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน



#### 4.12 ค่าความนิยม

บริษัทฯบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา หากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทฯจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่านี้เป็นกำไรในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัทฯแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

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

#### 4.13 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัทฯมีการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีภาระซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยหลักทรัพย์ภายใต้สัญญาซื้อคืนถือเป็นหลักประกัน

ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในต้นทุนทางการเงิน

#### 4.14 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

#### 4.15 เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลากู้ยืม

#### 4.16 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัทฯ ในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.17 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.18 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.19 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน เป็นรายปี บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่สินทรัพย์นั้นแสดงด้วยราคาที่ดีใหม่ การกลับรายการส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นถือเป็นการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม

#### 4.20 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ก) ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ภาระผูกพันของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ซึ่งได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

##### ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ก) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

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

#### 4.21 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.22 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.23 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทและบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### 5.1 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ ก.ล.ด. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหากับการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### 5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

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

### 5.3 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

### 5.4 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

### 5.5 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

### 5.6 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

### 5.7 ผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการลาออกและอัตราการมรณะ เป็นต้น



## 5.8 คลีฟอว์ร็อง

บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน ที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน และตัวเงินระยะสั้น ที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	718,140	1,367,503	718,140	1,363,394
เงินสดและเงินฝากกระแสรายวันที่จัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	-	548	-	548
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(622,681)	(1,228,263)	(622,681)	(1,228,263)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95,459	139,788	95,459	135,679

## 7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 77 ล้านบาท (2558: 77 ล้านบาท) เป็นเงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯ ได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ยืมธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร และวางเป็นหลักประกันเพื่อทะเลาะการบังคับคดีความฟ้องร้องออกไป ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 17

## 8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน ที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	407,478		41,361	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่จัดการโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แห่งหนึ่ง	-		13,574	
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(55,565)		(41,140)	
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	351,913		13,795	

## 9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงิน ที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	441,419	402,563
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	452,206	609,290
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	-	32,160
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	-	26,000
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ผ่อนชำระ	-	317
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	95,306	95,306
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	988,931	1,165,636
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	37	37
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(86,558)	(86,558)
	902,410	1,079,115
<u>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,762	3,690
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	904,172	1,082,805

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 95 ล้านบาท (2558: 95 ล้านบาท)

บริษัทฯ ได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะเข้าเกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของ ก.ล.ต. ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญเสีย	มูลหนี้สุทธิ หลังหัก ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเสีย	จำนวนหนี้	ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญเสีย	มูลหนี้สุทธิ หลังหัก ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญเสีย
		ที่ตั้งไว้			ที่ตั้งไว้	
มูลหนี้ปกติ	895,388	-	895,388	1,074,021	-	1,074,021
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,784	-	8,784	8,784	-	8,784
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	86,558	(86,558)	-	86,558	(86,558)	-
รวม	990,730	(86,558)	904,172	1,169,363	(86,558)	1,082,805

#### 10. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย

(หน่วย: พันบาท)

(ก.ร.บ. ๖. ๖๖๖

## 11. เงินลงทุนสุทธิ

### 11.1 จำแนกตามประเภทเงินลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินรวม	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	167,826	189,964	81,225	69,797
ตราสารทุนจดทะเบียนที่บริหาร โดยบริษัท				
หลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	-	-	220,969	166,867
หน่วยลงทุน	415,000	415,027	240,222	240,416
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	280,539	280,035	40,000	40,000
รวม	863,365	885,026	582,416	517,080
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	21,661	-	(65,336)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า – สุทธิ	885,026	885,026	517,080	517,080
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	28,500	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	(28,500)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย – สุทธิ	-	-	-	-
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	897,168	-	-	-
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	49,973	-	8,500	-
รวม	947,141	-	8,500	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(897,168)	-	-	-
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	(8,500)	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	49,973	-	-	-
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หุ้นสามัญที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50,000	-	50,000	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	50,000	-	50,000	-
<b>เงินลงทุน - สุทธิ</b>	<u>984,999</u>	<u>-</u>	<u>567,080</u>	<u>-</u>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	2559		2558	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารทุนจดทะเบียน	167,826	189,964	81,225	69,797
ตราสารทุนจดทะเบียนที่บริหารโดยบริษัท				
หลักทรัพย์จัดการกองทุนแห่งหนึ่ง	-	-	220,969	166,867
หน่วยลงทุน	415,000	415,027	240,222	240,416
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	280,539	280,035	-	-
รวม	863,365	885,026	542,416	477,080
บวก (หัก): ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	21,661	-	(65,336)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า - สุทธิ	885,026	885,026	477,080	477,080
<b>หลักทรัพย์เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	28,500	-
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	-	-	(28,500)	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิ	-	-	-	-
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	897,168	-	-	-
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	49,973	-	8,500	-
รวม	947,141	-	8,500	-
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(897,168)	-	-	-
หัก: ค่าเพื่อการด้อยค่า	-	-	(8,500)	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด - สุทธิ	49,973	-	-	-
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หุ้นสามัญที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50,000	-	50,000	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป	50,000	-	50,000	-
<b>เงินลงทุน - สุทธิ</b>	984,999	-	527,080	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีภาระผูกพันดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง	
	เงินลงทุนตามวิธี	
	ส่วนได้เสีย/	งบการเงินรวม/
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

- หลักทรัพย์เพื่อค้า

196,905

-

## 11.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีเงินลงทุนในตราสารหนี้เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	897,168	-	-	897,168
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	49,973	-	-	49,973
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(897,168)	-	-	(897,168)
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<b>49,973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,973</b>
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้</b>	<b>49,973</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49,973</b>

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ครบกำหนด			รวม
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
<b>ตราสารหนี้เพื่อขาย</b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	28,500*	-	-	28,500
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(28,500)	-	-	(28,500)
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้เพื่อขาย</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	8,500*	-	-	8,500
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(8,500)	-	-	(8,500)
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ครบกำหนดแล้ว แต่ยังไม่ได้รับชำระ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯได้บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเต็มจำนวนแล้ว

## 12. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

### 12.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทย่อย	ทุนชำระแล้ว		สัดส่วนการลงทุน		ราคาทุน		เงินปันผลที่บริษัทได้รับ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ในระหว่างปีสิ้นสุด	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558	2559	2558
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)				
บริษัทบริหารสินทรัพย์								
เอเอเอ็มซี จำกัด	-	55,000	-	90	-	55,120	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	55,000			-	55,120	-	-

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

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด ให้แก่บุคคลภายนอกจำนวน 600,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 36.75 ล้านบาท ภายหลังการขายสัดส่วนการถือหุ้นของ บริษัทฯลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 30 บริษัทฯได้ทำการประเมินเรื่องการควบคุมบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด และสรุปว่าบริษัทฯสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยดังกล่าว บริษัทฯจึงรับรู้การขายเงินลงทุน เป็นการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยและปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม ดังนี้

- (1) ตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยเดิมออกจากงบแสดงฐานะการเงินรวม
- (2) รับรู้เงินลงทุนที่เหลือในบริษัทย่อยเดิมเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมในมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่สูญเสียการควบคุม และรับรู้ผลต่างจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนตามบัญชีไปเป็นมูลค่ายุติธรรมจำนวน 1.5 ล้านบาท เป็นขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุนรวม มูลค่ายุติธรรมดังกล่าวถือเป็นราคาทุนเริ่มแรกที่รับรู้ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
- (3) รับรู้ขาดทุนที่เกิดจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยเดิม 2.1 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวด้วยวิธีราคาทุน โดยบันทึกเงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนนั้น ณ วันที่สูญเสียอำนาจการควบคุม



ข้อมูลทางการเงินของบริษัทย่อยเดิม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 (วันที่ขายบริษัทย่อย) มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559
<b>สินทรัพย์</b>	
เงินสดและรายการระหว่างบริษัทและตลาดเงิน	2,820
ลูกหนี้ค่าบริการ	13,531
เงินลงทุนสุทธิ	40,000
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ	4,242
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	27
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,387
	<hr/> 62,007 <hr/>
<b>หนี้สิน</b>	
หนี้สินหมุนเวียน	1,195
หนี้สินไม่หมุนเวียน	850
	<hr/> 2,045 <hr/>
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	59,962
หัก: ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(5,996)
ส่วนได้เสียส่วนของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยเดิมที่เหลืออยู่	(17,989)
	<hr/>
ส่วนได้เสียของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยเดิมส่วนที่ขายไป	35,977
ค่าความนิยม	4,376
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย	(2,147)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(1,456)
	<hr/>
ราคาขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	36,750
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อยเดิม ณ วันที่สูญเสียการควบคุม	(2,820)
	<hr/>
ราคาขายสุทธิ	<hr/> 33,930 <hr/>

### 13. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

#### 13.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินรวม					
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีส่วนได้เสีย	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
			2559 (ร้อยละ)	2558 (ร้อยละ)	2559	2558	2559	2558
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหาร สินทรัพย์	ไทย	30	-	17,897	-	17,897	-
รวม					17,897	-	17,897	-

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะ ธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
			สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่า ของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีราคาทุน - สุทธิ	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
			2559 (ร้อยละ)	2558 (ร้อยละ)	2559	2558	2559	2558	2559	2558
บริษัทบริหาร สินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหาร สินทรัพย์	ไทย	30	-	18,370	-	-	-	18,370	-
รวม					18,370	-	-	-	18,370	-

### 13.2 ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวมและรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทร่วม	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		เงินปันผลที่บริษัทฯรับ	
	ในระหว่างปี		ในระหว่างปี		ในระหว่างปี	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
บริษัท บริหาร						
สินทรัพย์						
เอเอเอ็มซี จำกัด	(92)	-	-	-	-	-
รวม	(92)	-	-	-	-	-

#### 14. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย				
	ส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	สินทรัพย์ตาม สัญญาเช่า การเงิน	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	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)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	211,041	89,381	3,100	-	303,522
ลดลงเนื่องจากการสูญเสียการควบคุม					
ในบริษัทย่อย	(6,164)	(65)	-	-	(6,229)
ซื้อเพิ่ม	612	1,587	-	8,476	10,675
โอนเข้า (โอนออก)	4,844	3,474	-	(8,318)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(10,694)	(34)	-	(117)	(10,845)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	199,639	94,343	3,100	41	297,123
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	22,888	16,608	727	-	40,223
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	26,874	17,057	620	-	44,551
โอนเข้า (โอนออก)	782	(885)	-	-	(103)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(6)	-	-	-	(6)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	50,538	32,780	1,347	-	84,665
ลดลงเนื่องจากการสูญเสียการควบคุม					
ในบริษัทย่อย	(1,967)	(19)	-	-	(1,986)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	25,097	18,596	620	-	44,313
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(4,585)	(21)	-	-	(4,606)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	69,083	51,336	1,967	-	122,386
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	160,503	56,601	1,753	-	218,857
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	130,556	43,007	1,133	41	174,737
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี</b>					
2558					44,551
2559					44,313

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	สินทรัพย์				รวม
	ส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	ภายใต้สัญญา เช่าการเงิน	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	
ราคาทุน					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	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)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	204,877	89,316	3,100	-	297,293
ซื้อเพิ่ม	612	1,587	-	8,476	10,675
โอนเข้า (โอนออก)	4,844	3,474	-	(8,318)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(10,694)	(34)	-	(117)	(10,845)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	199,639	94,343	3,100	41	297,123
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	22,767	16,608	727	-	40,102
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	25,641	17,044	620	-	43,305
โอนเข้า (โอนออก)	782	(885)	-	-	(103)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(6)	-	-	-	(6)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	49,184	32,767	1,347	-	83,298
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	24,484	18,590	620	-	43,694
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(4,585)	(21)	-	-	(4,606)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	69,083	51,336	1,967	-	122,386
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	155,693	56,549	1,753	-	213,995
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	130,556	43,007	1,133	41	174,737
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี					
2558					43,305
2559					43,694

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 0.2 ล้านบาท (2558: 0.2 ล้านบาท)

## 15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย										สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน สุทธิ
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559										
		ราคาทุน					ตัดจำหน่ายสะสม					
		อายุการให้ ประโยชน์	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	61,527	9,529	1,168	(36)*	72,188	25,974	12,681	-	(9)*	38,646	33,542
ซอฟต์แวร์ระหว่าง ติดตั้ง	-	1,851	2,045	(1,168)	(45)	2,683	-	-	-	-	-	2,683
ค่าสมาชิกตลาด หลักทรัพย์ และ ตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตร และลิขสิทธิ์	1 ปี	1,162	-	-	-	1,162	302	232	-	-	534	628
ค่าออกแบบโลโก้ บริษัท	4 - 5 ปี	346	-	-	-	346	150	70	-	-	220	126
รวม		292,656	11,574	-	(81)	304,149	254,196	12,983	-	(9)	267,170	36,979

\* ลดลงเนื่องจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ										
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์
อายุการให้ ประโยชน์	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559	ไม่มีตัวตน สุทธิ	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	61,491	9,529	1,168	-	72,188	25,969	12,677	-	-	38,646	33,542
ซอฟต์แวร์ระหว่าง ติดตั้ง	-	1,851	2,045	(1,168)	(45)	2,683	-	-	-	-	-	2,683
ค่าสมาชิกตลาด หลักทรัพย์ และ ตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตร และลิขสิทธิ์	1 ปี	1,162	-	-	-	1,162	302	232	-	-	534	628
ค่าออกแบบโลโก้ บริษัท	4 - 5 ปี	346	-	-	-	346	150	70	-	-	220	126
รวม		292,620	11,574	-	(45)	304,149	254,191	12,979	-	-	267,170	36,979

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินรวม										สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน สุทธิ
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
		อายุการให้ ประโยชน์	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	53,506	5,244	2,777	-	61,527	14,820	11,051	103	-	25,974	35,553
ซอฟต์แวร์ระหว่าง ติดตั้ง	-	3,178	1,871	(3,198)	-	1,851	-	-	-	-	-	1,851
ค่าสมาชิกตลาด หลักทรัพย์ และ ตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตรและลิขสิทธิ์	1 ปี	642	258	262	-	1,162	75	227	-	-	302	860
ค่าออกแบบโลโก้ บริษัท	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										สินทรัพย์ ไม่มีตัวตน
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558										
		ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
อายุการให้ ประโยชน์	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2558		
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี	53,506	5,208	2,777	-	61,491	14,820	11,046	103	-	25,969	35,522
ซอฟต์แวร์ระหว่าง ติดตั้ง	-	3,178	1,871	(3,198)	-	1,851	-	-	-	-	-	1,851
ค่าสมาชิกตลาด หลักทรัพย์ และ												
ตลาดอนุพันธ์	5 ปี	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตรและ ลิขสิทธิ์	1 ปี	642	258	262	-	1,162	75	227	-	-	302	860
ค่าออกแบบโลโก้ บริษัท	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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 4.4 ล้านบาท (2558: 4.4 ล้านบาท)

## 16. สินทรัพย์อื่นสุทธิ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง			
	เงินลงทุนตามวิธี			
	ส่วนได้เสีย	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2558
เงินมัดจำ	10,466	8,760	10,466	8,558
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	30,215	26,489	30,215	26,489
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000	5,000	5,000	5,000
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,267	3,541	7,267	3,345
ดอกเบี้ยค้างรับ	6,249	4,047	6,249	4,028
รายได้ค้างรับ	4,075	26,237	4,075	26,237
ลูกหนี้การค้าอื่น	-	10,982	-	-
อื่น ๆ	10,078	7,693	10,078	5,802
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	(393)	(393)	(393)	(393)
รวมสินทรัพย์อื่นสุทธิ	72,957	92,356	72,957	79,066



## 17. วงเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงิน Effect Not Clear จากธนาคารในประเทศที่ยังไม่ได้ใช้ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
วงเงินเบิกเกินบัญชี	อัตราเงินฝากประจำบวกอัตรา ส่วนเพิ่ม, เอ็ม โอ อาร์*	50,000	55,000
วงเงิน Effect Not Clear**	ร้อยละ 0.50 ต่อปี	50,000	50,000
วงเงิน Effect Not Clear**/			
Intraday Advance Payment***	ร้อยละ 0.75 ต่อปี	20,000	20,000
Intraday Advance Payment***	ร้อยละ 0.50 ต่อปี	300,000	300,000
		420,000	425,000

บริษัทฯ ได้ใช้เงินฝากประจำเพื่อกำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินดังกล่าว (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 7)

\* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

\*\* Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาก่อนจะทราบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

\*\*\* Intraday Advance Payment หมายถึง บริการที่ธนาคารทวงจ่ายเงินให้กับผู้ให้สัญญาไปก่อน ซึ่งผู้ให้สัญญาต้องชำระเงินทวงจ่ายให้กับธนาคารภายในวันเดียวกัน

## 18. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนจำนวน 199 ล้านบาท ซึ่งทยอยครบกำหนดชำระภายใน 3 เดือน

## 19. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	779,764	256,948
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	-	26,000
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	779,764	282,948
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,327	1,378
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,327	1,378
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	785,091	284,326

## 20. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	725	1,516
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(22)	(89)
รวม	703	1,427
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(703)	(724)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	703

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัทลิสซิ่งในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุสัญญาเช่า 4 ปี สิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงิน ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	725	-	725
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้ออัตราดอกเบี้ย	(22)	-	(22)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	703	-	703

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	791	725	1,516
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้ออัตราดอกเบี้ย	(67)	(22)	(89)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	724	703	1,427

## 21. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ณ วันที่ ธันวาคม 312559			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตั๋วแลกเงิน	4.20 - 5.75	393,939	-	-	393,939
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.40 - 5.75	70,000	-	-	70,000
รวม		463,939	-	-	463,939

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		ณ วันที่ ธันวาคม 312558			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
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

## 22. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	13,835	5,703
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	7,988	7,964
ต้นทุนดอกเบี้ย	401	168
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์	(4,096)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	579	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(4,559)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	14,148	13,835

บริษัทฯ คาดว่าจะมีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า จำนวน 0.6 ล้านบาท (2558: จำนวน 1 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 22 ปี (2558: 23 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.45	ร้อยละ 2.94
อัตราการขึ้นของเงินเฟ้อ	ร้อยละ 3	ร้อยละ 3
อัตราการการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ร้อยละ 0 - 20.5	ร้อยละ 0 - 16
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญคือ มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	การเปลี่ยนแปลง		
	สมมติฐาน	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด	1%	(907)	1,022
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1%	1,064	(961)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
	การเปลี่ยนแปลง		
	สมมติฐาน	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด	1%	(1,167)	1,340
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1%	1,535	(1,349)

## 23. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธี			
	ส่วนได้เสีย	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	2559	2558
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	7,009	263	7,009	263
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอน				
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	8,423	9,530	8,423	8,680
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	2,885	4,413	2,885	4,060
อื่น ๆ	739	913	739	863
รวมหนี้สินอื่น	19,056	15,119	19,056	13,866

## 24. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรร โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีดังนี้

- (1) ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (“AEC-W2”) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 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 : บริษัทฯ ได้นำใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2557
- ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 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 2559 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 50,000,000 หน่วย

(3) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 4 (“AEC-W4”) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 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	: บริษัทฯ ได้นำใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558

ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 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 2559

## 25. ดำรงตามกฎหมาย

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

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทฯต้องจัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนผลกำไรซึ่งบริษัทฯจัดทำมาได้ทุกคราวที่จ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนทุนของบริษัทฯ สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

## 26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทฯและบริษัทฯย่อยเป็นไปเพื่อการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น

บริษัทฯมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## 27. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯ อาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ไม่มีการคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลดเนื่องจากไม่มีจำนวนหุ้นสามัญเทียบเท่าที่บริษัทฯ อาจต้องออกสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญแปลงเป็นหุ้นสามัญ (เนื่องจากราคาใช้สิทธิสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ)

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการดำเนินงานได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ				
บริษัทฯ (บาท)	(24,878,429)	(192,568,799)	(20,550,404)	(190,634,090)
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,224,244,758	1,160,305,899	1,224,244,758	1,160,305,899
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	(0.02)	(0.17)	(0.02)	(0.16)

## 28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยู่ยง จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวนเงิน 8 ล้านบาท (2558: 6 ล้านบาท)

## 29. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	500,994	490,700
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	83,531	72,773
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	4,309	7,968
รวมรายได้ค่านายหน้า	588,834	571,441

## 30. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	7,592	95
ที่ปรึกษาการลงทุน	7,635	1,825
จัดจำหน่ายตั๋วแลกเงิน	38,925	51,132
อื่น ๆ	9,194	5,782
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	63,346	58,834

## 31. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับ กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯด้วย

### 32. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	7,273	(1,314)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (รายได้) ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน</b>		
<b>เบ็ดเสร็จ</b>	<b>7,273</b>	<b>(1,314)</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร</b>				
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	1,615	-	1,615	-
	<b>1,615</b>	<b>-</b>	<b>1,615</b>	<b>-</b>

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2559	2558	2559	2558
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	(17,676)	(194,098)	(13,278)	(191,948)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	(3,535)	(38,820)	(2,655)	(38,390)
ขาดทุนจากบริษัทย่อย	880	430	-	-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่ได้รับยกเว้นภาษีและ ที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี	1,942	2,344	1,942	2,344
ขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้น	-	34,732	-	34,732
ขาดทุนสะสมที่ใช้ระหว่างปี	(651)	-	(651)	-
ปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้ระหว่างปี	8,637	-	8,637	-
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	7,273	(1,314)	7,273	(1,314)

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง	
	เงินลงทุนตาม	
	วิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	7,514
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,829	2,767
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	519	832
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	-	1,123
รวม	3,348	12,236

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลขาดทุนสะสมทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ เนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนว่าจะสามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวในอนาคต

### 33. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและภาระผูกพัน

#### 33.1 คดีฟ้องร้อง

##### 33.1.1 คดีความที่บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

- 1) บริษัทฯถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.3 ล้านบาท ในระหว่างปี 2547 ศาลมีคำพิพากษาให้บริษัทฯในฐานะนายจ้างร่วมรับผิดชอบกับจำเลยที่ 1 และเมื่อวันที่ 29 มกราคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ต่อมาบริษัทฯได้ยื่นฎีกาต่อศาลฎีกา

ในเดือนกันยายน 2559 คดีดังกล่าวได้ถึงที่สุดแล้วโดยศาลฎีกาได้พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ และให้จำเลยทั้งสองชำระเงินจำนวน 6.8 ล้านบาทให้แก่โจทก์ ดังนั้นบริษัทฯได้บันทึกสำรองประมาณการหนี้สินที่ตั้งไว้จำนวน 5.6 ล้านบาท ออกเพื่อชำระค่าเสียหายดังกล่าว โดยค่าเสียหายส่วนต่าง จำนวน 1.2 ล้านบาท ที่ต้องชำระให้แก่โจทก์ ได้มีการชำระแล้วโดย บล. ยูโอบี เคย์เสียน

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

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



### 33.1.2 คดีความที่บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฟ้องร้อง

ในปี 2556 บริษัทฯถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 3 ห้ามไม่ให้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้ บล. ยูโอบี เคย์เสียน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 (หมายเหตุ 1.1) โดยเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมดังกล่าว ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องโจทก์ โจทก์ยื่นฎีกาปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังกล่าวให้กับ บล.ยูโอบี เคย์เสียน

### 33.1.3 คดีการโอนหุ้นของลูกค้านายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 4) ในคดีการโอนหุ้นของลูกค้านายหนึ่ง เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์หรือชดเชยค่าเสียหายให้แก่โจทก์ โดยมีทุนทรัพย์ในการฟ้องร้องจำนวนประมาณ 38 ล้านบาท (ยังไม่สามารถระบุทุนทรัพย์ในส่วนของบริษัทฯได้ เนื่องจากมีจำเลยร่วม 4 ราย) ทั้งนี้ ทุนความของบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯมีข้อพิสูจน์ที่จะหักล้างข้อกล่าวหาได้ โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ และฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่า จะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัทฯ บริษัทฯจึงยังไม่มีการบันทึกบัญชีใด ๆ สำหรับหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าว

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

วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ประเภท	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินรวม	
	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ		จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	31,164	32,090	21,315	10,464
เครื่องใช้สำนักงาน	8,354	2,846	8,948	11,200
ยานพาหนะ	8,324	4,387	8,570	7,676
	47,842	39,323	38,833	29,340

(หน่วย: พันบาท)

ประเภท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	31,164	32,090	20,541	8,871
เครื่องใช้สำนักงาน	8,354	2,846	8,948	11,200
ยานพาหนะ	8,324	4,387	8,570	7,676
	47,842	39,323	38,059	27,747

- 33.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยและมีการผูกพันที่ต้องจ่ายเงินเพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนประมาณ 2.68 ล้านบาท และ 1.85 ล้านบาท ตามลำดับ
- 33.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีการที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
- 33.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีการที่ต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ
- 33.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีการที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่าธรรมเนียมโดยคำนวณจากกำไรสุทธิที่เกิดจากการค้าหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้และหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี

33.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯมีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน

33.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 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 หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อมหรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯและบริษัทย่อย รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่ละรายการ บริษัทฯและบริษัทย่อยคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายชื่อของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้คือ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์	ประเภทของธุรกิจ
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริษัทย่อย *	บริหารสินทรัพย์

\* เป็นบริษัทย่อยจนถึงวันที่สูญเสียการควบคุม

ในระหว่างปี 2559 และ 2558 นอกเหนือจากคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร บริษัทฯไม่มีรายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นสาระสำคัญ และไม่มียอดคงค้างระหว่างกันที่เป็นสาระสำคัญ ณ วันสิ้นปี

### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33,131	28,463
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,071	2,205
รวม	35,202	30,668

### 35. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

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

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯบริหารงานด้านภาษีเงินได้ของทั้งกลุ่มโดยไม่มีการปันส่วนให้แก่แต่ละส่วนงานดำเนินงาน

ราคาโอนระหว่างส่วนงานดำเนินงานถูกกำหนดจากพื้นฐานของราคาที่สามารถต่อรองได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน (Arm's length basis)

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน การลงทุน	ส่วนงานบริหาร สินทรัพย์	งบการเงินรวม
<b>รายได้</b>				
ค่านายหน้า	588,834	-	-	588,834
ค่าธรรมเนียมและบริการ	55,104	8,242	-	63,346
กำไรจากเงินลงทุน	237	96,970	-	97,207
ขาดทุนจากการขายบริษัทย่อย	-	(2,147)	-	(2,147)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	-	(1,456)	-	(1,456)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(92)	-	(92)
ดอกเบี้ยรับ	-	7,135	1,485	8,620
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	37,871	-	-	37,871
<b>รวมรายได้</b>	<b>682,046</b>	<b>108,652</b>	<b>1,485</b>	<b>792,183</b>
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:</b>				
ดอกเบี้ยรับ				21,665
รายได้อื่น				4,046
ต้นทุนทางการเงิน				(37,885)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย				(103,940)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น				(693,745)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้				(17,676)
ภาษีเงินได้				(7,273)
ขาดทุนสำหรับปี				(24,949)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ส่วนงาน			
	นายหน้า ซื้อขาย			
	หลักทรัพย์และ			
	สัญญาซื้อขาย	ส่วนงาน	ส่วนงานบริหาร	
	ล่วงหน้า	การลงทุน	สินทรัพย์	งบการเงินรวม
<b>รายได้</b>				
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
<b>รวมรายได้</b>	<b>713,152</b>	<b>(100,419)</b>	<b>357</b>	<b>613,090</b>
<b>รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:</b>				
ดอกเบี้ยรับ				28,689
รายได้อื่น				18,522
ต้นทุนทางการเงิน				(74,221)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย				(95,593)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)				492
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น				(685,077)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้				(194,098)
ภาษีเงินได้				1,314
ขาดทุนสำหรับปี				(192,784)

### 36. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	189,964	415,027	-	604,991
ตราสารหนี้	-	280,035	-	280,035
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95,459	-	-	95,459
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77,472	-	77,472
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	351,913	-	351,913
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	904,172	-	904,172
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	-	-	50,000	50,000
<b>หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	196,910	-	196,910
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	785,092	-	785,092
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	703	-	703
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	463,939	-	463,939



(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	236,664	240,416	-	477,080
ตราสารหนี้	-	40,000	-	40,000
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	139,788	-	-	139,788
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77,196	-	77,196
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	13,795	-	13,795
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,082,805	-	1,082,805
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	-	-	50,000	50,000
<b>หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	111,006	-	111,006
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284,326	-	284,326
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1,427	-	1,427
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	300,943	278,488	579,431

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	236,664	240,416	-	477,080
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	135,679	-	-	135,679
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77,196	-	77,196
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	13,795	-	13,795
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,082,805	-	1,082,805
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	-	-	50,000	50,000
<b>หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชี	-	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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

##### 37.1.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

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

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทฯ ได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทฯ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใด ๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯ ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559						
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้ด้อย	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	คุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95	-	-	-	-	-	95
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	352	-	-	-	-	352
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	895	-	-	-	9	904
เงินลงทุนสุทธิ	-	935	-	-	50	-	985
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน	-	199	-	-	-	-	199
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	785	-	-	-	-	785
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	-	-	-	-	1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	464	-	-	-	-	464

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
	เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้ด้อย	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	คุณภาพ	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	-	-	-	-	-	140
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	14	-	-	-	-	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,074	-	-	-	9	1,083
เงินลงทุนสุทธิ	-	517	-	-	50	-	567
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111	-	-	-	-	111
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284	-	-	-	-	284
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	136	-	-	-	-	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	14	-	-	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	1,074	-	-	-	9
เงินลงทุนสุทธิ	-	477	-	-	50	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	111	-	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	284	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-

### 37.1.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย/งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่								
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	อัตรา คงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95	-	-	-	-	-	95	0.125 - 1.00	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77	-	0.85 - 1.375
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	352	352	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าสุทธิ	-	452	-	-	9	443	904	5.50 - 12.00	18.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	985	985	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	199	-	-	-	-	199	-	2.77 - 4.12
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	-	-	-	-	785	785	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	-	-	-	-	1	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	464	-	-	-	-	464	-	4.20 - 5.75

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม								
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558								
	ขอลดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	140	-	-	-	-	-	140	0.125 - 1.20	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77	-	1.15 - 2.60
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	14	14	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าสุทธิ	-	609	1	-	9	464	1,083	5.50 - 12.00	18.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	567	567	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	111	111	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	-	-	-	-	284	284	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576	-	4.62 - 6.00

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558								
	ขอลดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อย คุณภาพ	ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ลอยตัว	อัตรา คงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	136	-	-	-	-	-	136	0.125 - 1.20	-
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	77	-	-	-	-	77	-	1.15 - 2.60
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	14	14	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าสุทธิ	-	609	1	-	9	464	1,083	5.50 - 12.00	18.00
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	-	-	-	527	527	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	111	111	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	-	-	-	-	-	284	284	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	1	-	-	-	2	-	6.1237
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	506	70	-	-	-	576	-	4.62 - 6.00

### 37.1.3 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้และลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 37.1.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### 37.1.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ตารางต่อไปนี้เป็นสรุปเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินที่แสดง		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	เงินลงทุนตาม				ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
	วิธีส่วนได้เสีย							
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		2559		2558	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95	95	140	140	95	95	136	136
เงินฝากในสถาบันการเงิน	77	77	77	77	77	77	77	77
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	352	352	14	14	352	352	14	14
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	904	904	1,083	1,083	904	904	1,083	1,083
<b>เงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาด</b>								
	935	935	517	517	935	935	477	477
<b>เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด</b>								
	50	50	50	50	50	50	50	50
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	111	111	-	-	111	111
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	199	197	-	-	199	197	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	785	785	284	284	785	785	284	284
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1	1	2	2	1	1	2	2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินให้กู้ยืมอื่น	464	464	576	579	464	464	576	579

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้ เงินลงทุนระยะสั้น เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ค) เงินลงทุนในตราสารทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต คิดลดด้วยอัตราต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุน



- ง) หุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราคงที่ แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยประมาณในตลาดปัจจุบัน สำหรับเงินกู้ยืมที่มีเงื่อนไขใกล้เคียงกัน
- จ) หุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 38. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2560

## บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

### สำนักงานใหญ่

เลขที่ 63 อาคารแอทลินี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิฑู  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ : 02-659 3456  
โทรสาร : 02-659 3457

### สาขามหาทุนปลาซ่า

เลขที่ 888/200 อาคารมหาทุนปลาซ่า 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 อาคารสำนักงาน เซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว  
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

### 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 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์แกรนด์ พระราม 9  
ห้องเลขที่ NS018-NS019 ชั้น 2 ถนนพระราม 9  
แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310  
โทรศัพท์ : 02-836 0245  
โทรสาร : 02-168 1358

### สาขางานา

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

### สาขาแฟชันไอส์แลนด์

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 ถนนสุทธบรรทัด ตำบลปากเพรียว  
อำเภอเมืองสระบุรี จังหวัดสระบุรี 18000  
โทรศัพท์ : 036-232 098-9  
โทรสาร : 036-232 102

### 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 อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่  
50100  
โทรศัพท์ : 053-908 700  
โทรสาร : 053-908 799

### สาขานครศรีธรรมราช

เลขที่ 202,204 ถนนวันดีไมชิติกุลพร 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

### สาขานครราชสีมา

เลขที่ 1195/5 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง  
อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000

โทรศัพท์ : 044-353-699

โทรสาร : 044-353-494

### สาขาปาร์ควินเซอร์

เลขที่ 57 อาคารปาร์ควินเซอร์ อีโคเพล็กซ์  
ห้องเลขที่ 1607B -1608 ชั้นที่ 16 ถนนวิทย์  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 02-263 8500 , 02-681 9800

โทรสาร : 02-263 8556



บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 63 อาคารแอดริณี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิทยุ

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ 02 659 3456

[www.aecs.com](http://www.aecs.com)

