

รายงานประจำปี ANNUAL REPORT



2560/2017



YOUR
PROSPERITY
PARTNER



บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 63 อาคารเอกสินี ทาวเวอร์
ชั้น 15,17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี
เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330



โทรศัพท์ : 0 2659 3456
โทรสาร : 0 2659 3457



www.aecs.com



ขอพระองค์ทรงพระเจริญ



ด้วยเกล้าด้วยกระหม่อมขอเดชะ
ข้าพระพุทธเจ้า คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน
บริษัท หลักทรัพย์เออีซี จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

- 3** วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน
- 4** สารจากประธานคณะกรรมการ
- 6** คณะกรรมการและผู้บริหาร
- 30** ข้อมูลการเงินโดยสรุป
- 31** ข้อมูลทั่วไป
- 33** ความเป็นมาของบริษัท
- 39** ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- 52** ปัจจัยความเสี่ยง
- 57** ข้อมูลสำคัญอื่น
- 58** ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
- 69** โครงสร้างองค์กร
- 70** โครงสร้างการจัดการ
- 90** การกำกับดูแลกิจการ
- 98** ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)
- 110** การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
- 117** รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 119** รายการระหว่างกัน
- 120** การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
- 131** ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการทำงานในอนาคต
- 132** รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 137** งบการเงิน
- 145** หมายเหตุประกอบงบการเงิน
- 187** ติดต่อบริษัท

วิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินงาน



วิสัยทัศน์

“
มุ่งสร้างความมั่งคั่ง
แก่ลูกค้า
”

พันธกิจ

- ครอบคลุมการบริการแบบครบวงจร
- พัฒนามาตรฐานในการให้บริการ
- ทำกับการดูแลกิจการอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้
- ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจกับพันธมิตรต่างประเทศ

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน

บริษัทได้วางกลยุทธ์ในการดำเนินงานโดยการกระจายโครงสร้างรายได้ไปใน 4 กลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้

- กลุ่มนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- กลุ่มบริหารการลงทุน
- กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ
- กลุ่มนวัตกรรมการลงทุน

เพื่อต่อยอดถึงการเป็นหนึ่งในผู้นำทางด้านสร้างความมั่งคั่งให้กับลูกค้า บริษัทได้กำหนดกลยุทธ์หลักที่จะเป็นผู้ให้บริการทางด้านการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินที่ครบวงจรไม่ว่าจะเป็นการลงทุนในหุ้น ตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม หรือบริการทางด้านวาณิชธนกิจสำหรับกลุ่มลูกค้าที่เป็นองค์กรทั้งภาครัฐ และเอกชน โดยบริษัทได้สรรหานักลงทุนที่มีความชำนาญ และประสบการณ์การลงทุนในระบบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการ การเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ และการให้บริการที่ครบวงจรดังกล่าวจะไม่จำกัดเพียงในพื้นที่กรุงเทพมหานคร บริษัทมีแผนการกระจายโอกาสทางธุรกิจของทั้ง 4 กลุ่มธุรกิจไปยังทุกภูมิภาคของประเทศ

ดังนั้น บริษัทจึงมีความมั่นใจว่า ด้วยกลยุทธ์คุณภาพของบุคลากร ระบบปฏิบัติงาน และแผนงานที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจได้สอดคล้องกับพันธกิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้กิจที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้

สารจาก ประธานคณะกรรมการ



คณะกรรมการบริษัทมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจที่มุ่งสร้างผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ ตลอดจนดำเนินการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการต่างๆ เพื่อพัฒนาธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มและสังคมโดยรวม รวมถึงสนับสนุนการเติบโตและการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนไทยให้มีการพัฒนาอย่างยั่งยืน

ในนามของคณะกรรมการบริษัทขอขอบคุณท่าน ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้บริหาร พนักงานทุกท่าน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ที่สนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทด้วยดีตลอดมา และขอให้เชื่อมั่นว่าบริษัทจะยังยึดมั่นการดำเนินธุรกิจตามหลักการพัฒนาอย่างยั่งยืนภายใต้หลักบรรษัทภิบาล เพื่อสร้างความสมดุลในการพัฒนาทั้งด้านเศรษฐกิจสังคม และสิ่งแวดล้อม ให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย



หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยาก
ประธานคณะกรรมการ



คณะกรรมการและผู้บริหาร



หม่อมราชวงศ์ สมลาภ กิตติยากร
ประธานคณะกรรมการ/กรรมการอิสระ

อายุ

67 ปี

ได้รับแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 30 เมษายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาตรี สาขาบริหารการโรงแรม Hawaii School of Business สหรัฐอเมริกาสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
 - หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558
 - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 106/2556

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2556 - ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการ/กรรมการอิสระ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2535 - ปัจจุบัน เลขานุการในพระเจ้าวรวงศ์เธอพระองค์เจ้าโสมสวลี พระวรราชาทินัดดามาตุ : วังเทเวศน์
- 2547 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ดิง ดราก้อน อินเตอร์เนชั่นแนล ทัวริส กรุ๊ป จำกัด
- 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท สตาร์เพลก จำกัด
- 2553 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท จตุจักร เพลส จำกัด
- 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ดิง วิน อินเตอร์เนชั่นแนล แทรเวล กรุ๊ป จำกัด
- 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ไทยเร็นท์อะคาร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
- 2560 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ดิง ไปโอ เอนไวรอนเมนทัล แอนด์ อินดัสตรี โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีสุทโษ

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 8/8 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- ประธานกรรมการสหกรณ์ : สหกรณ์ออมทรัพย์เมืองทอง จำกัด

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี



นายไพสิฐ แก่นจันท์

กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

อายุ

57 ปี

ได้รับแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 30 เมษายน 2556

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต
การจัดการ (Eexecutive MBA) สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาโท Development Administration Western Michigan University สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท Political Science Western Michigan University สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี รัฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 56/2548
- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) รุ่นที่ 13/2556
- 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
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2558

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- หลักสูตรนักบริหารระดับสูงธรรมศาสตร์เพื่อสังคม รุ่นที่ 1 (นมธ.1)
- Certificate in Hotel Real Estate Investment & Asset Management 2008

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2559 – ปัจจุบัน กรรมการและกรรมการบริหาร
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร : บริษัท แกรนด์ แอสเสท ไสเทิลส์ แอนด์ พรอพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)
- 2556 – ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 2 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2554 – ปัจจุบัน กรรมการทรงคุณวุฒิ สาขาวิชาอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี : มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- 2532 – ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ฮอนเนอร์ บิวซิเนส จำกัด
- 2543 – ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท โอเวนเดล จำกัด
- 2548 – ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท แกรนด์ อีคิวตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
- 2555 – ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท ฮอสพิเทลลิตี้ แอดไวซอรี เซอร์วิสเชส จำกัด
- 2559 – ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท เอไอเอ็ม รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 8/8 ครั้ง
- คณะกรรมการตรวจสอบ 3/4 ครั้ง
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 3/3 ครั้ง
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 13/13 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- หัวหน้าคณะผู้แทนการพัฒนาโรงแรม : Marriott Hotel & Resort Asia
- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ธุรกิจโรงแรม : บริษัท ดิเอราวัลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ : TCC Hotel Group
- รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส และประธานเจ้าหน้าที่ด้านการลงทุน : TCC Land Development
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ : บริษัท แกรนด์ แอสเสท ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการฝ่ายการลงทุน : บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ.ธนาคม จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ : บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี



นายชนะชัย จุลจิรากรณ
กรรมการ กรรมการบริหาร และ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ

52 ปี

ได้รับการแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 20 เมษายน 2559

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Family Business Governance (FBG) รุ่นที่ 10/2017
- หลักสูตร Board that Make a Difference (BMD) รุ่นที่ 04/2017
- หลักสูตร Boardroom Success Through Financing and Investment (BFI) รุ่นที่ 01/2017
- หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI) รุ่นที่ 8/2015
- หลักสูตร Director Certification Program Update (DCPU) รุ่นที่ 4/2015
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 136/2010
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 80/2009

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

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

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
: บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2560 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ : บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2559 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
: บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2558 - 2559 กรรมการและกรรมการบริหาร : บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 2555 กรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2554 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
: บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (มหาชน)
- 2544 - 2552 รองกรรมการผู้จัดการ : บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

: ไม่มี

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 8/8 ครั้ง
- คณะกรรมการบริหาร 24/24 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- First Vice President : บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ. ธนาคม จำกัด
- ผู้อำนวยการ : บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด
- ผู้อำนวยการ : บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี



นายสมบัติ นราวุฒิชัย
กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

อายุ

57 ปี

ได้รับการแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 30 สิงหาคม 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประวัติอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การเงิน
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ (บริหารธุรกิจ)
- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 15/2545

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2560 - 2561 กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2557 - 2558 กรรมการ : บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: ไม่มี

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2557 - 2560 เลขานุการคณะกรรมการ : กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)
- 2557 - 2560 กรรมการ : สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน
- 2549 - 2553 ผู้ช่วยผู้จัดการ บริหารงานสมาคม นักวิเคราะห์หลักทรัพย์
: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2548 - 2549 รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ : บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเซีย จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 2/8 ครั้ง *แต่งตั้ง 30 สิงหาคม 2560*
- คณะกรรมการบริหาร 11/24 ครั้ง *แต่งตั้ง 11 พฤษภาคม 2560*

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- กรรมการที่ปรึกษาผู้ทรงคุณวุฒิ : สภาธุรกิจตลาดทุนไทย
- กรรมการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน : สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี

หมายเหตุ :

ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหาร และตำแหน่งในคณะกรรมการอื่นๆ มีผลวันที่ 24 มกราคม 2561



รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

อายุ

56 ปี

ได้รับการแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 27 มิถุนายน 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี รัฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกริก

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 117/2015

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2560 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ : บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 2 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2535 - ปัจจุบัน รองศาสตราจารย์ประจำภาควิชาการบัญชี : คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ : บริษัท มั่นคงสตีล จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ : บริษัท ศิริเวช เมดิคอล จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท มั่นคง เกรน ซิสเต็มส์ จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท เอ็ม เค เอส ไอ อินเตอร์ จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท มั่นคงเอ็นจิเนียริง แอนด์ เดเวลอปเม้นท์ จำกัด

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 3/8 ครั้ง *แต่งตั้ง 27 มิถุนายน 2560*
- คณะกรรมการตรวจสอบ 2/4 ครั้ง *แต่งตั้ง 27 มิถุนายน 2560*
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 4/13 ครั้ง *แต่งตั้ง 30 สิงหาคม 2560*

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- กรรมการบริหาร : การท่าเรือแห่งประเทศไทย
- หัวหน้าแผนกบัญชีเรือ : การท่าเรือแห่งประเทศไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี


นายวิทเดช อู๋วงศ์

กรรมการ กรรมการบริหาร และเลขาธิการบริษัท

อายุ

59 ปี

ได้รับการแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 11 ตุลาคม 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาโท วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต (บริหารทรัพยากรมนุษย์และองค์การ) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ประกาศนียบัตร เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 251/2018

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- ประกาศนียบัตร โครงการอบรมผู้บริหาร Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตร หลักสูตรการอบรมเชิงปฏิบัติการอนุญาตตุลาการภาคปฏิบัติ สมาคมกฎหมายอาเซียน
- ประกาศนียบัตร กฎหมายทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่ง เนติบัณฑิตยสภา

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท
หัวหน้าสำนักงานคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท :
บริษัท หลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2553 - 2557 เลขานุการบริษัทและผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและบริหารองค์กร
: บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 2531 - 2553 ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเลขานุการบริษัท
: บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
- 2545 - 2553 ผู้จัดการทั่วไป : นิคมอุตสาหกรรมหนองแค บมจ. ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดัสทรี

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2550 - 2553 กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) : บริษัท เอเชียเลเซอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
- 2526 - 2553 ทนายความ : สำนักกฎหมายคัลอย พัดสุวรรณ

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่คดีอาญา

: ไม่มี

การเข้าร่วมประชุมปี 2560

- คณะกรรมการบริษัท 1/8 ครั้ง

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- ทนายความ : สำนักกฎหมายคัลอย พัดสุวรรณ
- กรรมการ : บริษัท เอเชีย เลเซอร์ จำกัด (บริษัทย่อยของ บมจ.ไทย-เยอรมัน เซรามิค)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี



นายเสรี สุวรรณภานนท์
กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

อายุ

61 ปี

ได้รับแต่งตั้งเมื่อ

วันที่ 11 ตุลาคม 2560

คุณวุฒิทางการศึกษา/ประสบการณ์

- ปริญญาเอก ดุสิตบัณฑิต กิตติมศักดิ์ (กฎหมาย) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาโท ประกาศนียบัตร นิติศาสตรมหาบัณฑิต (กฎหมายธุรกิจ) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
เนติบัณฑิตไทย สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

หลักสูตรการอบรมอื่นๆ

- สถาบันวิทยาการตลาดทุน หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 5/2550

ประสบการณ์ทำงานย้อนหลัง 5 ปี จนถึงปัจจุบัน

กิจการที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

- 2560 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ : บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในปัจจุบัน

: 1 บริษัท

กิจการที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

- 2550 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ : บริษัท ศูนย์รวมกฎหมายกรุงเทพ จำกัด
- 2550 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ : บริษัท บิซิเนส แอนด์ ซัคเซส (2007) จำกัด
- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท สุวรรณมนตรี จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ : บริษัท หยกสุวรรณมนตรี จำกัด
- 2558 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ : คณะกรรมการขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
ด้านการเมือง สภาขับเคลื่อนการปฏิรูปประเทศ
- 2560 - ปัจจุบัน กรรมการ : คณะกรรมการปฏิรูปประเทศด้านกระบวนการยุติธรรม (ตำรวจ)

การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

: ไม่มี

ข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีอาญาในศาลที่ไม่ใช่ศาลอุทธรณ์

: ไม่มี

ประสบการณ์การทำงานในอดีต

- กรรมการ บริษัท วี ไดเรค ดิสทริบิวเตอร์ จำกัด
- สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ (สปช.) : สภาปฏิรูปแห่งชาติ (สปช.)
- ประธานกรรมการ : คณะกรรมการปฏิรูปกฎหมายและกระบวนการยุติธรรม
สภาปฏิรูปแห่งชาติ (สปช.)
- สมาชิกและรองประธานคนที่หนึ่ง : สภาร่างรัฐธรรมนูญ 2550
- กรรมการและเลขาธิการ : สภานายความแห่งประเทศไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

: ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร

: ไม่มี

นายชนะชัย จุลจิราภรณ์

กรรมการ/กรรมการบริหาร/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ

52 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต(รัฐศาสตร์) มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ กรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2560 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2559 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2558 - 2559 กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัท เอเชีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 2555 กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2554 กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (มหาชน)
- 2544 - 2552 รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

นายฉัฐพรสุข สุทธิรักษ์

ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ

55 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2559 รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

นางวัลภา สุนากร

กรรมการบริหาร/ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

อายุ

61 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยเกริก

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท เอเซีย แคปปิตอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2556 - 2558 กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเพิล เวิร์ธ จำกัด (มหาชน)
- 2554 - 2556 รองกรรมการผู้จัดการด้านกำกับ และตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2554 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานกำกับ และตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (มหาชน)

นายกิตติพงศ์ วิกฤตญโญ

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1

อายุ

46 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท การจัดการทางการเงินมหาวิทยาลัยมหิดล

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2558 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจ 1 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2556 - 2558 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เวิร์ธ จำกัด
- 2556 - 2556 กรรมการผู้จัดการ สายงานวาณิชธนกิจ 2 บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ ไรซ์ จำกัด (มหาชน)

นางสาวเลศนภา ศรีทองสุข

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3

อายุ

46 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท การจัดการ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยมหิดล
- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- วุฒิบัตรทางด้านผู้ตรวจสอบภายใน

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2557 - 2559 กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 2 บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เบลธ์ จำกัด (มหาชน)
- มี.ค.- ต.ค. 2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย เบลธ์ จำกัด
- 2556 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บจก. เลศนภา แอนด์พาร์ทเนอร์
- ก.ค.- ธ.ค. 2554 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บจก. แคปปิตอล ลิงค์ แอ็ดไวเซอร์
- 2552 - ปัจจุบัน ที่ปรึกษาทางการเงินและบัญชี และที่ปรึกษาการตรวจสอบบัญชี ที่ปรึกษาอิสระ

นายพรพุก ธิจิวนิช

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายวาณิชธนกิจ 4

อายุ

28 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท MSc Finance Lancaster University
- ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ 4 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2558 - 2559 ผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด
- 2557 - 2558 ผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เบลธ์ จำกัด

นายสัมฤทธิ์ชัย ตังหะรัฐ

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5

อายุ

45 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5 บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2557 - 2559 รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3 บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เวิร์ก จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2557 รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บริษัท แอ็บโซลูท แอ็ดไวเซอร์ จำกัด

นางสาวอุษา แสงแจ่ม

กรรมการผู้จัดการอาวุโส/ฝ่ายการตลาด A8

อายุ

51 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท MBA มหาวิทยาลัยเกริก
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการตลาด บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2552 - 2557 กรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
- 2546 - 2552 ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- 2543 - 2546 ผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ดีพีเอส วิคเคอร์ส จำกัด

นายสุพจน์ ลากชยานนท์

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายการตลาด A2

อายุ

57 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท MBA. มหาวิทยาลัย สยาม
- ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัย รามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A2
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2555 - 2556 รองกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี จำกัด
(มหาชน)

2541 - 2554 รองกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด
(มหาชน)

นายพยุ่ง นิลแสงงาม

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายการตลาด A3

อายุ

48 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท รัฐศาสตรมหาบัณฑิต
มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยราชวมงคล

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2556 - 2559 รองกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด
(มหาชน)

2556 - 2556 รองกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด
(มหาชน)

2552 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด
(มหาชน)

2544 - 2552 ผู้อำนวยการ
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด
(มหาชน)

นางสาวศิริวรรณ ธิติสิริเวช

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายการตลาด A4

อายุ

49 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2555 - 2559 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ คันทรีกรุ๊ป จำกัด
(มหาชน)

2554 - 2555 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด
(มหาชน)

2552 - 2554 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก (มหาชน)

2544 - 2552 ผู้อำนวยการอาวุโส

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
(มหาชน)

นายธนภัทร บุญกราฟงษ์

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายการตลาด A6

อายุ

50 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2557 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A6

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2554 - 2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด

นายยรรยง จันทวงศ์

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายการตลาด A7

อายุ

52 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี เกษตรศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2559 - ปัจจุบัน Managing Director

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2558 - 2558 Assistant Managing Director

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2557 - 2557 ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2546 - 2556 เจ้าหน้าที่การตลาด

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (มหาชน)

นายณพพร ลิ้มปฐุมิวรานนท์

กรรมการผู้จัดการ/สายงานธุรกิจสนับสนุนการลงทุน

อายุ

59 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- Mini MBA มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

2554 - 2559 รองกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

เมอร์สัน พาร์ทเนอร์ จำกัด

2550 - 2552 รองกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

นครหลวงไทย

2543 - 2550 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

เอ็มเอฟซี จำกัด(มหาชน)

2537 - 2543 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ไทยเอเชีย จำกัด

2535 - 2537 ผู้จัดการ สาขาหลักสี่พลาซ่า

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เอกราช จำกัด

(มหาชน)

2533 - 2535 รองผู้จัดการ

บริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด

(มหาชน)

2525 - 2533 ผู้ช่วยผู้จัดการ สำนักพหุโยธิน

ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายรณกฤต สารินวงศ์

กรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์

อายุ

53 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ National University, Sandiago, California, USA.

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2559 - ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2546 - 2558 รองกรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- 2543 - 2545 ผู้จัดการการลงทุน ฝ่ายการลงทุน
John Hancock Life Assurance PCL.
- 2539 - 2543 ผู้จัดการการลงทุน ฝ่ายการลงทุน
New York Life Assurance PCL.

นายกสิติศ นุชताल

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ/ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ

อายุ

49 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2558 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2557 - 2558 ผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น จำกัด
- 2548 - 2557 ผู้อำนวยการ
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี จำกัด (มหาชน)

นายสกล สนคลัง

ผู้บริหารสายงาน/ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

อายุ

62 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี ศิลปศาสตร์ (รัฐศาสตร์)
มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2560 - ปัจจุบัน ผู้บริหารสายงานฝ่ายทรัพยากรบุคคล
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2556 - 2560 ที่ปรึกษา
Relianz.co.ltd.silp2521Co.,Ltd
- 2551 - 2555 ที่ปรึกษา
Box.Holding Group (5 company)
- 2548 - 2551 ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
Energy Design Concept Co., Ltd.
- 2541 - 2548 ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
Thai Filatex Co., Ltd.

นายไมตรี เอื้อจิตอนันตกุล

ผู้บริหารสายงาน/ฝ่ายนวัตกรรมการลงทุน

อายุ

37 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท บัญชีมหาบัณฑิต
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต (การเงิน)
เกียรตินิยมอันดับ 1 มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2560 - ปัจจุบัน ผู้บริหารสายงานนวัตกรรมการลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2559 - 2560 ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
บริษัท ฟินเทค (ประเทศไทย) จำกัด
- 2557 - 2559 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์แอฟเฟิล เวิร์ล จำกัด
(มหาชน)
- 2553 - 2557 ผู้ช่วยผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด
(มหาชน)

นางสาวมณี เข้มทอง

ผู้อำนวยการ/ฝ่ายบัญชี

อายุ

52 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2558 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2556 - 2558 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี
บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี โอเอสเค
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- 2555 - 2556 ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี
บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี อินเตอร์
เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด
(มหาชน)
- 2541 - 2555 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี
บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด
(มหาชน)

นางสาวโอบอ้อม รัตนะผล

ผู้อำนวยการอาวุโส/ฝ่ายการเงิน

อายุ

53 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สถิติประยุกต์
สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

-

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)

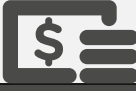
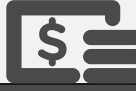

-

ประสบการณ์การทำงาน

- 2557 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
- 2549 - 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส
จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลการเงินโดยสรุป

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงิน ณ วันที่	<div>    </div>		
	งบปี 2558 31 ธันวาคม 2558	งบปี 2559 31 ธันวาคม 2559	งบปี 2560 31 ธันวาคม 2560
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ			
สินทรัพย์รวม	2,246.95	2,719.93	2,899.46
หนี้สินรวม	1,078.45	1,575.92	1,823.01
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,168.50	1,144.01	1,076.46
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	1,224.24	1,224.24	1,224.25
รายได้รวม	660.30	817.89	729.82
กำไรสุทธิ	(192.78)	(24.95)	(76.90)
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.17)	(0.02)	(0.06)
ROA (%)	(6.91)	(1.00)	(2.74)
ROE (%)	(16.89)	(2.16)	(6.93)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	(29.20)	(3.05)	(10.54)
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560
ราคาปิด (บาท)	0.41	0.57	0.58
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	501.49	697.82	710.06
P/E (เท่า)	N /A	N/A	N/A
P/B (เท่า)	0.43	0.61	0.64
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.95	0.93	0.90
อัตราส่วนเงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	N/A	N/A	N/A



ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภท

- ธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 - การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต
 - การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ AIPRO
- ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธุรกิจค้ำหลักทรัพย์
- ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน
- ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ธุรกิจการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์
- ธุรกิจตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน
- ธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management)

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

เลขที่ 63 อาคารแอมทีนี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 15,17 ถนนวิทยุ
แขวงคลองพินิจ 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 2560)

ทุนชำระแล้ว

1,224,245,458 บาท
(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

จำนวนหุ้น

1,224,245,458 หุ้น

ราคาพาร์ต่อหุ้น

1 บาท

ชนิดของหุ้นที่จดทะเบียน

หุ้นสามัญ

ผู้สอบบัญชี

นางสาวรัตนา จาละ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 3734 และ/หรือ
นางสาวสมใจ คุณปลื้ม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4499 และ/หรือ
นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียน 4951
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
อาคาร เลิศรัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137
ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110

นายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
 โทรศัพท์ : 0 2009-9000
 โทรสาร : 02009-9991
 Website: <http://www.set.or.th/tsd>
 E-mail: SETContactCenter@set.or.th

ที่ปรึกษากฎหมาย

- บริษัท กฤตณิน จำกัด
 เลขที่ 20/28 ซอยประชาอุทิศ 69 แขวง 16-7
 ถนนประชาอุทิศ แขวงทุ่งครุ เขตทุ่งครุ กรุงเทพมหานคร 10140
- บริษัท สำนักกฎหมายสากล สยามฟรีเมียร์ จำกัด
 อาคาร ดี ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ แขวงปทุมวัน
 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด
 เลขที่ 127 อาคารเกษร ทาวเวอร์ ชั้น 23 ยูนิต C, F
 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี 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@aecs.com; pranpriya.h@aecs.com



ความเป็นมาของบริษัท

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

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยมีธุรกิจหลัก คือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์จากกระทรวงการคลัง และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจหลักหลักทรัพย์ตามประเภทดังต่อไปนี้

- 1) กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- 2) กิจการค้ำหลักทรัพย์
- 3) กิจการที่ปรึกษาการลงทุน
- 4) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- 5) กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- 6) การจัดการเงินร่วมลงทุน
- 7) การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ปัจจุบันบริษัทได้เปิดดำเนินการสาขาแบบเต็มรูปแบบแล้วทั้งสิ้นจำนวน 13 สาขา คือ เขตกรุงเทพมหานคร และปริมณฑล จำนวน 7 สาขา ได้แก่ สาขาซอยศูนย์วิจัย สาขาสีลม สาขาปาร์ควอเตอร์ อีโคเพล็กซ์ สาขามหาทุน พลาซ่า สาขาพหลโยธิน สาขาบางนา และสาขาแฟชั่นไอส์แลนด์ สำหรับสาขาในต่างจังหวัด จำนวน 6 สาขา ได้แก่ สาขาเชียงใหม่-ถนนมหาราช สาขาเชียงใหม่-ถนนช้างคลาน สาขานครศรีธรรมราช สาขาหาดใหญ่ สาขาสระบุรี และสาขานครราชสีมา

ปี 2560

- เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2560 นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร

- เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทได้ขายหุ้นของ AAMC ในส่วนที่เหลือทั้งหมดจำนวน 299,996 หุ้น ในราคาหุ้นละ 61.25 บาท รวมเป็นเงิน 18,374,755 บาท (สิบแปดล้านสามแสนเจ็ดหมื่นสี่พันเจ็ดร้อยห้าสิบบาทถ้วน) ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 ที่มีมติอนุมัติให้จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (“AAMC”) ซึ่งประกอบธุรกิจซื้อขายสินทรัพย์ด้วยคุณภาพมาบริหาร และบริษัทจะต้องตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในงบการเงิน ซึ่งจะทำให้มีผลกระทบทางการเงินของบริษัท รวมทั้งจะได้รับเงินค่าหุ้นเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ซึ่งคณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณาดำเนินการ

- เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2560 เป็นกำหนดการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 2 (AEC - W2) ในครั้งสุดท้าย ซึ่งเป็นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทรุ่นที่ 2 (AEC W-2) จำนวน 165,660,189 หน่วย จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่ง ในอัตราส่วนการใช้สิทธิ 1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาใช้สิทธิ 2 บาทต่อหุ้น โดยมีผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1 ราย คิดเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 700 หุ้น เป็นเงินทั้งสิ้น 1,400 บาท (ราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท) สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญส่วนที่เหลือให้ยกเลิก ทั้งนี้บริษัท ได้นำเงินไปใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทตามวัตถุประสงค์แล้ว
- เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว ดังนี้
 - 1) ทุนชำระแล้วของบริษัททั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,224,245,458 บาท
(หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านสองแสนสี่หมื่นห้าพันสี่ร้อยห้าสิบบาทถ้วน)
 - 2) หุ้นที่บริษัทออกและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 1,224,245,458 หุ้น
(หนึ่งพันสองร้อยยี่สิบสี่ล้านสองแสนสี่หมื่นห้าพันสี่ร้อยห้าสิบบาทถ้วน) เป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน
- เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2560 ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่คือ นายสมบัติ นราวุฒิชัย เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) และกรรมการบริหาร แทนนายประพล มลิทธจินดา ที่ลาออก และแต่งตั้งกรรมการอิสระ คือ ดร.วิญญู เครื่องงาม จากเดิมเป็นกรรมการ (ไม่มีอำนาจจัดการ)
- เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2560 นายพลเชษฐ์ ลิขิตธนสมบัติ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร และนายพิษณุ วิจิตรชลชัย ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริษัทและกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2560 นางสาวศิริพร ทองคำ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอื่นๆ ในบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2560 นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์ ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการอื่นๆ ในบริษัท
- เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2560 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้ง รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ แทนนางสาวศิริพร ทองคำ ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2560 นายอังกูร พิมพะกร ได้ขอลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
- เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2560 แจ้งปิดสำนักงานสาขาลาดพร้าว มีผลตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2560 เป็นต้นไป

- เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2560 ได้มีมติแต่งตั้ง นายสมบัติ นราวุฒิชัย ให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร แทนนายอังกูร พิมพะกร ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2560 ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ และ ดร.วิญญู เครืองาม กรรมการอิสระ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัท และกรรมการอื่นๆ ในบริษัท
- เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2560 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการแทน กรรมการที่ลาออก ดังนี้
 - 1) นายทวีเดช อูยวงศ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจจัดการ) แทนนายพลเชษฐ์ ลีจิตธนสมบัติ ที่ลาออก
 - 2) นายเสรี สุวรรณภานนท์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ แทนตำแหน่งที่ว่างลงของ ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล

ปี 2559

- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 นางอัมพร เจียมมันจิต รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ลาออกจากตำแหน่ง รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) และกรรมการบริหาร แทน ดร.ชัยพันธ์ พงศ์ธนากร ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติแต่งตั้งนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนนางอัมพร เจียมมันจิต ที่ลาออก
- เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 ได้มีมติอนุมัติแก้ไขกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทเป็น “นายประพล มลิณฑจินดา, นายพลเชษฐ์ ลีจิตธนสมบัติ, นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์ นายอังกูร พิมพะกร และนายชนะชัย จุลจิราภรณ์ กรรมการสองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท”
- เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท วัตถุประสงค์เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มาชำระคืนหนี้เงินกู้ และ/หรือใช้ในการดำเนินงาน และ/หรือขยายธุรกิจ และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร
- เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2559 นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม ลาออกจากการดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม

- เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2559 บริษัทได้จำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด (AAMC) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 AAMC เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่จำนวน 899,996 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ซึ่งคณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้พิจารณาดำเนินการ โดยการจำหน่ายหุ้นสามัญของ AAMC มีวัตถุประสงค์เพื่อลดผลกระทบจากการประกอบธุรกิจของ AAMC ที่ซื้อทรัพย์สินด้วยคุณภาพมาบริหารและบริษัทต้องตั้งสำรองสินทรัพย์ด้วยคุณภาพในการเงินของบริษัท รวมทั้งจะได้รับเงินค่าหุ้นเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

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

ทั้งนี้ นายพลเชษฐ์ ติชิตธนสมบัติ และนายอังกูร พิมพะกร ซึ่งเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัท ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของ AAMC และมีผลให้ AAMC สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

- เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2559 นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม

- เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2559 นายวีระศักดิ์ พุตระกูล ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริษัท ภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม

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 ได้มีมติรับทราบการลาออกจากตำแหน่ง รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ของนายประพล มลินทจินดา โดยมีผลนับตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2558 และมีมติ

1) แต่งตั้ง นายธาดา จันทรประสิทธิ์ ดำรง ตำแหน่ง กรรมการ (มีอำนาจจัดการ) กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม แทนนายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร

2) แต่งตั้ง นายพิสิทธิ์ ปทุมบาล ดำรงตำแหน่ง กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วมและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2558

- เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ได้มีมติ ดังนี้

1) ลดทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4) โดยลดทุนจดทะเบียนจาก จำนวน 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท

2) เพิ่มทุนจดทะเบียนและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4) โดยเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก จำนวน 1,325,403,898 บาท เป็น 2,414,615,498 บาท และได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุน และจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อ กรมพัฒนาการค้า กระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2558

3) ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering : RO) ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) – (“AEC-W4” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4”) จำนวนไม่เกิน 300,000,000 หน่วย

โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วย ของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนด ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่มีเศษ ของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่ม ทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน

4) ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้ แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement : PP) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ควบกับ ใบสำคัญแสดง สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) – (“AEC-W5” หรือ “ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5”) จำนวน ไม่เกิน 200,000,000 หน่วย

โดยกำหนดเงื่อนไขการจองซื้อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ควบกับ ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน หุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 5 ราคา 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับสิทธิ)

5) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 89,211,600 หุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) โดยบริษัทต้องทำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดง สิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่ รุ่นที่ 3 (AEC-W3) เมื่อบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 (AEC-W4) และรุ่นที่ 5 AEC-W5) ทั้งนี้ เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไข การปรับสิทธิที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2 (AEC-W2) และใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่น ที่ 3 (AEC-W3) ข้อ 4.2 1) (ข) และ (ค)

- เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 นายอภิชาติ เตชะอุบล กรรมการ ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการของบริษัท

• เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2558 นายชัยพันธ์ พงศ์ธนากร กรรมการบริหารและกรรมการ ลาออกจาก ตำแหน่ง กรรมการบริหารและกรรมการของบริษัท

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



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1. โครงสร้างรายได้ของบริษัท




รายได้	2560		2559		2558	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	414,824,982	56.84	500,994,197	61.25	490,699,210	74.31
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	66,106,944	9.06	83,530,539	10.21	72,773,087	11.02
ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	3,588,147	0.49	4,309,348	0.53	7,968,381	1.21
ค่าธรรมเนียม ค่าบริการ และอื่นๆ สำหรับ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	99,779,748	13.67	63,345,798	7.74	58,833,729	8.91
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,943,692	4.79	37,870,904	4.63	60,590,521	9.18
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	105,960,756	14.52	126,036,606	15.41	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	-	-	-	-	(80,482,069)	(12.19)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	509,801	0.07	(2,147,478)	(0.26)	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(31,884)	(0.01)	(91,696)	(0.01)	-	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	-	-	31,395,327	4.75
รายได้อื่น	4,134,436	0.57	4,045,542	0.50	18,522,060	2.81
รวม	729,816,622	100.00	817,893,760	100.00	660,300,246	100.00

หมายเหตุ :

เนื่องด้วยการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ.22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 และประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป ดังนั้นงบการเงินปี 2559 ผู้สอบบัญชีจะจัดประเภทรายการใหม่ตามปี 2560 เพื่อที่จะให้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบกันได้

งบกำไรขาดทุนด้านรายได้ สำหรับปี 2560 และปี 2559 มีข้อแตกต่างจากงบการเงินปี 2558 ดังนี้

1. รายได้ค่านายหน้า สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะไม่รวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
3. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน และดอกเบี้ยรับไว้ด้วยกัน



รายได้	2560		2559		2558	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	433,719,162	53.66	475,536,045	56.91	-	-
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	94,265,695	11.66	103,940,294	12.44	95,592,428	11.19
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,123,417	0.39	-	-	(491,590)	(0.06)
ต้นทุนทางการเงิน	48,064,855	5.94	37,884,941	4.53	74,220,657	8.69
ค่าใช้จ่ายอื่น	229,130,695	28.35	218,208,603	26.12	-	-
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	-	-	-	-	451,603,571	52.86
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	-	-	-	-	127,397,531	14.91
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	-	-	-	16,794,667	1.96
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-	89,281,146	10.45
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	-	-	-	685,076,915	80.18
รวม	808,303,824	100.00	835,569,883	100.00	854,398,410	100.00

หมายเหตุ :

งบกำไรขาดทุนด้านค่าใช้จ่าย สำหรับปี 2560 และปี 2559 มีข้อแตกต่างจากงบการเงินปี 2558 ดังนี้

1. ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการไว้ด้วยกัน
2. ค่าใช้จ่ายอื่น สำหรับปี 2560 และปี 2559 จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่น ไว้ด้วยกัน

2. บริการของบริษัท

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

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

• บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokering)

ด้วยจุดมุ่งหมายที่จะทำให้ลูกค้าวางใจให้บริษัทดูแลทุกเรื่องการลงทุน บริษัทมีความพร้อมในเรื่องการให้บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยบุคลากรที่มีความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้ตรงตามทุกวัตถุประสงค์การลงทุนที่แตกต่างกัน อีกทั้งบริษัทยังมีบทวิเคราะห์ที่ครอบคลุม เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้นักลงทุนตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

• บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash)

บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน (Cash) เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ตามวงเงินซึ่งพิจารณาจากหลักฐานการเงินที่นำมาแสดง ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดและกำหนดให้ฝากหลักประกันเป็นเงินสดหรือหลักทรัพย์ มีมูลค่าเป็น 20% ของวงเงินที่สามารถซื้อได้ (ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2556) ทั้งนี้ เงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัท จะได้รับดอกเบี้ย (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นไปตามประกาศ ของบริษัท) ซึ่งการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์นั้นกำหนดให้ชำระภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ (T+3) โดยการตัดเงินผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติ (ATS) และกรณีรับเงินค่าขายหลักทรัพย์นั้น ลูกค้าจะได้รับชำระในวันทำการที่ 3 นับจากวันที่ขายโดยผ่านบัญชีธนาคารอัตโนมัติดังกล่าวเช่นกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันนี้ ลูกค้าจะได้รับคืนอำนาจซื้อต่อเมื่อบริษัทได้รับการชำระค่าซื้อหลักทรัพย์จากลูกค้าแล้ว

• บัญชีเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคา (Cash Balance)

เป็นบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้ามีอำนาจซื้อได้ ตามจำนวนเงินสดที่ฝากไว้กับบริษัท ทั้งจำนวนโดยเงินวงหลักประกันที่ลูกค้าฝากไว้กับบริษัทจะได้รับดอกเบี้ยเช่นเดียวกันกับบัญชีเงินสดแบบมีหลักประกัน

อนึ่ง บัญชีประเภทเงินสดแบบมีหลักประกันชำระราคานี้ ลูกค้าจะมีอำนาจซื้อเพิ่มได้ก็ต่อเมื่อลูกค้าได้นำฝากหลักประกันเงินสดเพิ่มเติมแล้วเท่านั้น

• **บัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance)**

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

• **บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives Brokering)**

ด้วยวัตถุประสงค์ของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือเพื่อป้องกันความเสี่ยงในการลงทุน อีกทั้งยังเพิ่มผลตอบแทนให้แก่นักลงทุน บริษัทจึงมีบริการตัวแทนนายหน้าตราสารอนุพันธ์เพื่อเพิ่มโอกาสทางการลงทุนดังกล่าวให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ ในปัจจุบันตราสารอนุพันธ์มีการซื้อขายผ่าน บริษัท 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

• **บริการด้านวาณิชยกรรม (Investment Banking)**

• **บริการที่ปรึกษาทางการเงิน**

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

• **การควบรวมกิจการ**

ให้คำแนะนำในการประเมินมูลค่ากิจการและการดำเนินการควบรวมกิจการ โดยประสานงานกับนักลงทุนที่มีศักยภาพ ผ่านเครือข่ายพันธมิตร และลูกค้า ประเมินสถานะกิจการ และให้คำแนะนำในเรื่องของช่วงราคามูลค่าที่เหมาะสม ในการควบรวมกิจการ รวมทั้ง ให้ความช่วยเหลือในการแนะนำรูปแบบการจัดโครงสร้างที่เหมาะสม 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 การจัดทำแผนปรับโครงสร้างทางการเงินให้คำแนะนำในเรื่องของขั้นตอน และกระบวนการจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการและให้คำแนะนำในการซื้อหนี้

• การจัดโครงสร้างองค์กร

ให้คำแนะนำในการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท จัดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การแลกหุ้น และการปรับโครงสร้างองค์กร ตลอดจนให้คำแนะนำเกี่ยวกับทางเลือก ขั้นตอนในการดำเนินการ ประเด็นทางด้านกฎหมายและภาษีที่เกี่ยวข้อง กระบวนการต่างๆ รวมถึงดำเนินการด้านเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานราชการ

• การปรับโครงสร้างเงินทุน

ให้คำแนะนำในการปรับโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ความสมดุลระหว่างการจัดหาเงินทุนในส่วน of ทุนและส่วนของหนี้สินโครงสร้างทรัพย์สินและหนี้สินที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุนและเพิ่มมูลค่าสูงสุดขององค์กร ทั้งด้านผลตอบแทนของทรัพย์สินและด้านผลตอบแทนในส่วนของผู้ถือหุ้น

๑ บริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Funds)

บริษัทมีการให้บริการด้านการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่ทำให้การลงทุนในกองทุนรวมเป็นเรื่องง่ายและสะดวกยิ่งขึ้น ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อ-ขาย สับเปลี่ยนกองทุนหลากหลาย บลจ. ขึ้นนำ ผ่านบริษัทที่เดียวและยังสะดวกต่อการติดตามสถานะพอร์ตการลงทุนได้สะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้นจากบริการสรุปยอดเงินลงทุนของทุกกองทุน ทุกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภายในรายงานฉบับเดียว โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมใดๆ 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 แลนด์แอนด์เฮาส์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ฟิลลิป จำกัด
- หลักทรัพย์จัดการกองทุน แมงูโลพี (ประเทศไทย) จำกัด

◦ **บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending)**

บริษัทร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางในการให้บริการและตอบสนองความต้องการของลูกค้าและนักลงทุนได้มากขึ้น

◦ **บริการการบริหารกองทุนส่วนบุคคล (Private Funds)**

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

ภายใต้วิสัยทัศน์ดังกล่าวบริษัทจึงได้คัดสรรทีมงานบริหารกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทางด้านการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยทางเทคนิค การวิเคราะห์เชิงปริมาณ และกลยุทธ์การลงทุน ที่ผ่านงานด้านตลาดทุนด้วยประสบการณ์มากกว่า 20 ปี จึงสามารถออกแบบนโยบายการลงทุนให้ตรงตามความต้องการของลูกค้าได้มากที่สุด เพื่อสะท้อนความเป็นมืออาชีพด้านการลงทุน

• บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบ AIPRO

การให้บริการการลงทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์โดยระบบการซื้อขายอัตโนมัติ (Program Trading) โดยการนำระบบคอมพิวเตอร์มาช่วยในการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการ การซื้อขายผ่านกระบวนการตัดสินใจด้วยระบบปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligent) ซึ่งจะประมวลผลข้อมูลหุ้นที่น่าสนใจในช่วงนั้นผ่านการวิเคราะห์ด้วยปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental Analysis) ปัจจัยทางเทคนิค (Technical Analysis) และปัจจัยเชิงปริมาณ (Qualitative Analysis) รวมทั้งฟังก์ชันการบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ตด้วยระบบประมวลผลในด้านความเสี่ยงของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ตลอดจนการจัดส่งคำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติ ซึ่งบริษัทเรียกระบบนี้ว่า “AIPRO” หรือระบบการซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติ ซึ่งการให้บริการดังกล่าวนี้เพื่อเพิ่มช่องทางในการให้บริการและตอบสนองความต้องการให้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น

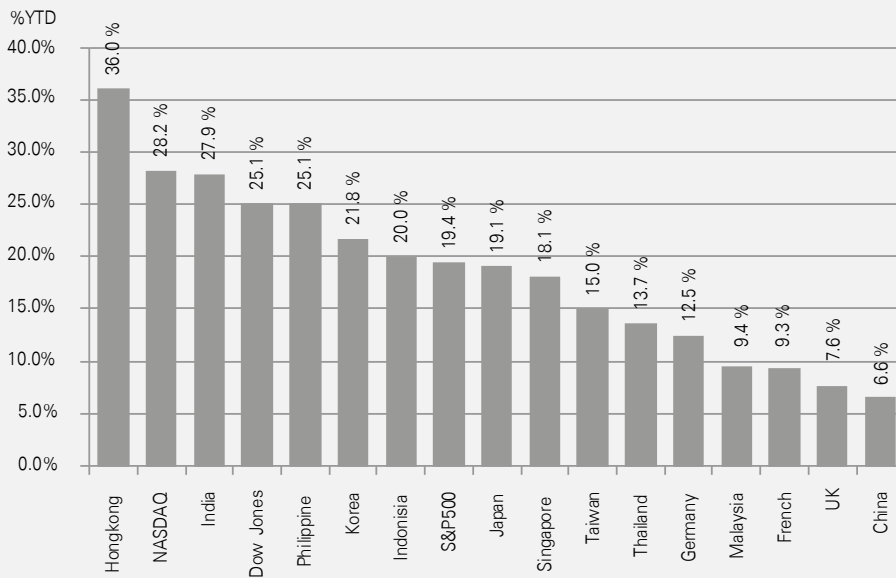
3. การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ปี 2560

ปี 2560 นับเป็นปีทองของตลาดหุ้นไทย โดยแม้ช่วงครึ่งปีแรกดัชนีหุ้นไทย (SET Index) จะทำได้เพียงแค่อ่อนไหวไฮด์เวย์อยู่ภายในกรอบ 1,540-1,600 จุด เนื่องจากปัจจัยหุ้นในประเทศทั้งจากการขยายตัวที่ดีขึ้นของการใช้จ่ายภาครัฐ การส่งออกสินค้า และการบริโภคภาคครัวเรือน อีกทั้งภาคการท่องเที่ยวไทยยังเติบโตดีต่อเนื่อง กอปรกับ สภาพคล่องทางการเงินในตลาดโลกอยู่ในระดับที่สูง จะส่งผลให้มีแรงซื้อจากสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติ (Fund Flow) ไหลเข้ามาในตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง สะท้อนได้จากช่วง 6 เดือนแรกของปี 2560 มียอดซื้อสุทธิจากสถาบันและต่างชาติใน SET รวบรวม 5.10 และ 1.35 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ แต่แรงซื้อดังกล่าวได้ถูกบั่นทอนลงด้วยแรงขายของนักลงทุนรายย่อยในช่วง 6 เดือนแรกของปีรวม 6.33 หมื่นล้านบาท หลังมีความกังวลต่อกระแสเงินทุนไหลออกจากการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจของประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา นายโดนัลด์ ทรัมป์ ซึ่งมีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุนไหลกลับเข้าสู่สหรัฐฯ รวมทั้งการส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของเฟดอีก 3 ครั้งในปี 2560 หลังภาวะเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกามีแนวโน้มดีขึ้น อีกทั้งยังจับตาปัญหาเศรษฐกิจกลุ่มประเทศยุโรปจากผลกระทบของ Brexit และความไม่แน่นอนทางการเมืองที่สูงขึ้นจากการเลือกตั้งใหม่ที่มีขึ้นในหลายประเทศ โดยเฉพาะฝรั่งเศส อิตาลี และเนเธอร์แลนด์ แต่ช่วงครึ่งปีหลังดัชนีหุ้นไทยปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะตั้งแต่วันที่ 29 ส.ค. 60 SET Index ดิ้นขึ้นแรงกว่า 31.94 จุด และสามารถปิดขึ้นเหนือแนวต้านสำคัญที่ระดับ 1,600 จุดได้เป็นครั้งแรกในรอบกว่า 2.5 ปี (นับตั้งแต่วันที่ 20 ก.พ. 58) หลังนักลงทุนคลายกังวลปัญหาการเมืองในประเทศจากที่ น.ส. ยิ่งลักษณ์ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี ได้หลบหนีออกนอกประเทศ บวกกับภาวะเศรษฐกิจไทยส่งสัญญาณฟื้นตัวที่ชัดเจนและมีแนวโน้มขยายตัวดีกว่าที่หลายสำนักเศรษฐกิจคาดการณ์ไว้ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลักจากการขยายตัวที่ดีอย่างมากในทุกตลาดส่งออกสำคัญและในเกือบทุกหมวดสินค้า (ช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560 มูลค่าการส่งออกไทยโต 10% YoY ขยายตัวสูงสุดในรอบ 6 ปี) เช่นเดียวกับภาคท่องเที่ยวไทยที่มีการขยายตัวในทุกกลุ่มสัญชาติ (ช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560 จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในไทยโต 7.8% YoY) โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีนจากผลของฐานปีก่อนที่ต่ำจากการปราบปรามทัวร์ศูนย์เหรียญ และนักท่องเที่ยวรัสเซียเริ่มฟื้นตัวหลังมีการเปิดเส้นทางบินตรงมาไทยเพิ่มขึ้น พร้อมทั้งยังมีปัจจัยบวกเฉพาะที่เข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงานหลังราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับเพิ่มขึ้นจากการที่ประเทศกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันขยายเวลาปรับลดกำลังผลิต ขณะที่หุ้นกลุ่มรับเหมาก่อสร้างและนิคมอุตสาหกรรมได้รับอานิสงส์บวกจากภาครัฐมีนโยบายผลักดันโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่

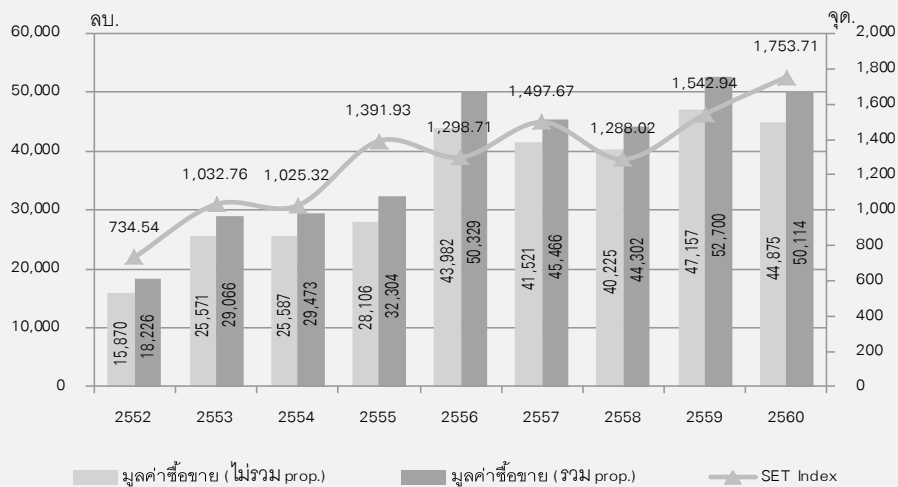
จึงช่วยหนุนให้ความเชื่อมั่นและบรรยากาศลงทุนในตลาดหุ้นกลับมาสดใส ถึงแม้ในปี 2560 เฟดจะมีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้งๆ ละ 0.25% (ในการประชุมนโยบายการเงินเดือน มี.ค., มิ.ย. และ ธ.ค. 60) แต่ก็ยังเป็นไปตามที่ตลาดคาด โดยปี 2560 SET Index ปรับขึ้นมาทำจุดสูงสุดของปีที่ระดับ 1,763.36 จุด ณ วันที่ 27 ธ.ค. 2560 (SET Index ทำจุดต่ำสุดของปีที่ระดับ 1,528.78 จุด ณ วันที่ 13 มี.ค. 2560) ก่อนที่สิ้นปี 2560 SET Index จะปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นการปิดสูงสุดในรอบ 24 ปี โดยตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทน +13.7%YTD (ดังกราฟ) และมีมูลค่าซื้อขาย (รวม SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) อยู่ที่ 5.01 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.9%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.49 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.8%YoY)

ดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก



Source: ASPEN

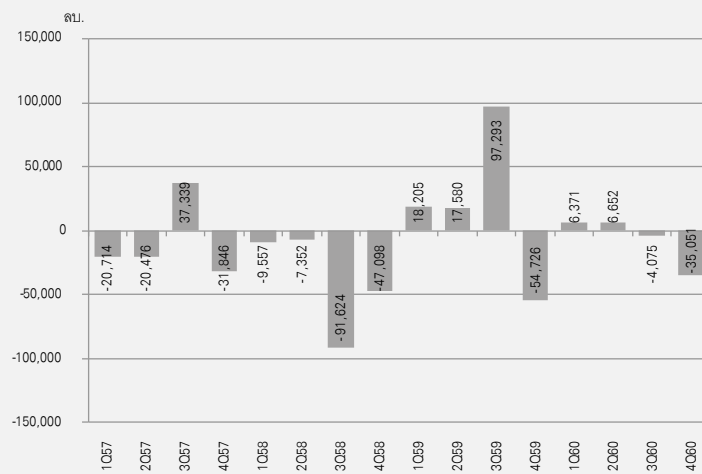
มูลค่าการซื้อขายและดัชนีตลาดหุ้นไทย



Source: SETSMART

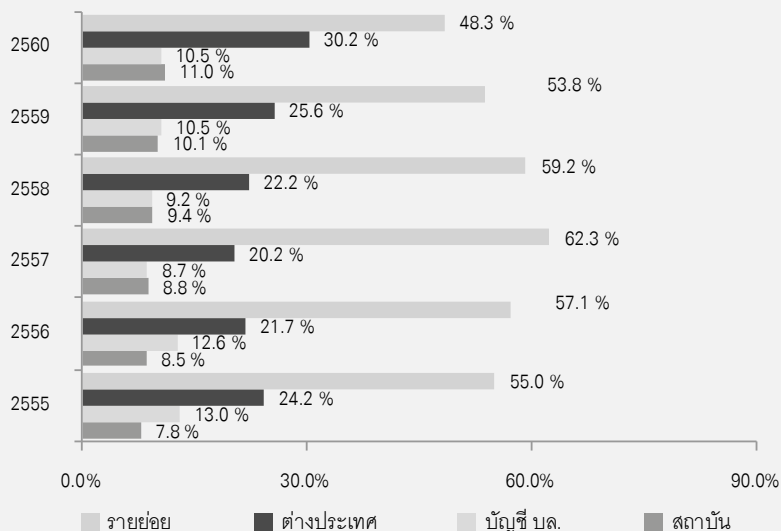
ปี 2560 นักลงทุนสถาบันมีบทบาทสำคัญอย่างมากในการผลักดันดัชนีหุ้นไทย โดยมียอดซื้อสุทธิ (ทั้งใน SET และ MAI) รวบรวม 1.05 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นยอดซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 และมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 10.1% ในปี 2559 เป็น 11.0% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เช่นเดียวกับบัญชีบริษัทหลักทรัพย์ยังคงซื้อสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 รวบรวม 1.66 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายที่ 10.5% ทรงตัวจากปี 2559 ขณะที่นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิ 2.61 หมื่นล้านบาท หลังจากมีสถานะซื้อสุทธิปีก่อนหน้า และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้นจาก 25.6% ในปี 2559 เป็น 30.2% ของมูลค่าการซื้อขายรวม เช่นเดียวกับนักลงทุนรายย่อยที่ยังคงขายสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 รวบรวม 9.52 หมื่นล้านบาท และมีสัดส่วนมูลค่าซื้อขายที่ลดลงจาก 53.8% ในปี 2559 เป็น 48.3% ของมูลค่าการซื้อขายรวม

มูลค่าการซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติรายไตรมาส



Source: SETSMART

สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม

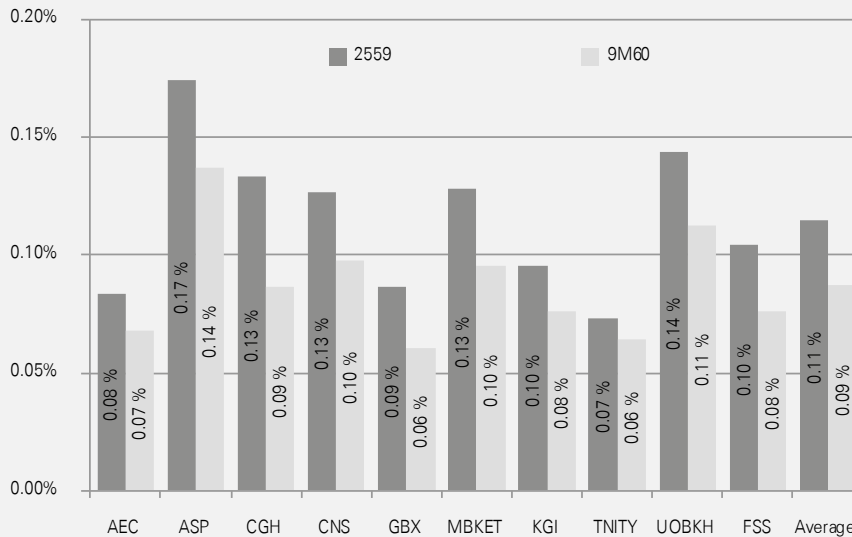


Source: SETSMART

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2560

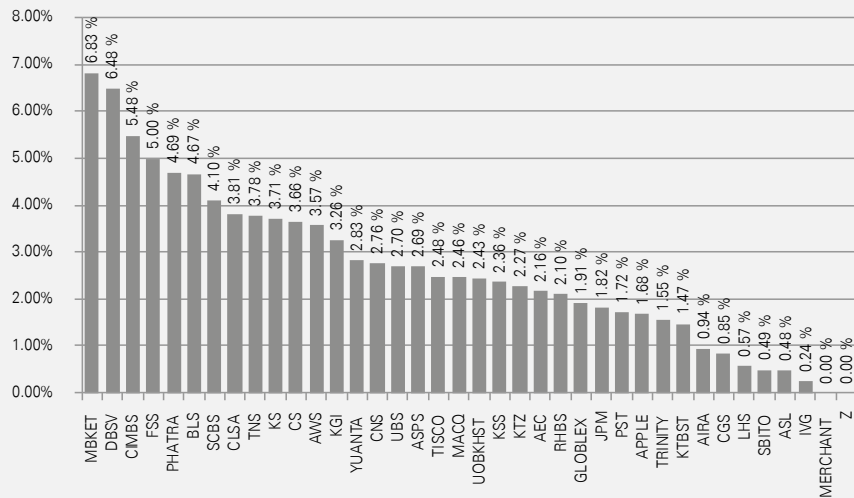
ปี 2560 กำไรของธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงจากปี 2559 โดยแม้ความเชื่อมั่นและบรรยากาศลงทุนในตลาดหุ้นไทยจะปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ช่วง 3Q60 ต่อเนื่องจนทำให้สิ้นปี 2560 SET Index ปิดที่ระดับ 1,753.71 จุด ซึ่งเป็นการปิดสูงสุดในรอบ 24 ปี โดยตลาดหุ้นไทยให้ผลตอบแทน +13.7%YTD ส่งผลให้กำไรจากพอร์ตลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน บวกกับมีการเติบโตที่สดใสอย่างมากของรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจ เนื่องจากปี 2560 ภาพรวมตลาดหุ้นไทยมีหลักทรัพย์ใหม่เข้ามาจดทะเบียน (IPO) 46 บริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มี 29 บริษัท (แบ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน SET 22 แห่ง MAI 17 แห่ง IFF 1 แห่ง และ REIT 6 แห่ง) และมีมูลค่าการระดมทุนตลอดปี 2560 เพิ่มขึ้นถึง 101.4%YoY มาอยู่ที่ 1.06 แสนล้านบาท โดยหลักทรัพย์ที่มีการระดมทุนสูงสุดในปี 2560 คือ บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ (GULF) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 2.4 หมื่นล้านบาท รองมา คือ บมจ.ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ (TIIPP) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.75 หมื่นล้านบาทและ บมจ. บี.กริม เพาเวอร์ (BGRIM) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุน 1.04 หมื่นล้านบาท แต่ปัจจัยบวกดังกล่าวได้ถูกบั่นทอนลงทั้งหมดด้วยผลกระทบจากภาวะการแข่งขันด้านราคาที่สูงในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ที่เปิดตัวในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ยังคงดำเนินกลยุทธ์จัดแคมเปญคิดค่าคอมมิชชั่นราคาต่ำ เพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งตลาด ซึ่งสะท้อนได้จากช่วง 9M60 อัตราค่าคอมสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์สุทธิ (ไม่รวม prop trade) ของกลุ่มหลักทรัพย์ยังคงลดลงมาอยู่ที่ 0.09% จากปี 2559 ที่ 0.11% เมื่อบวกกับทั้งปี 2560 ตลาดหุ้นไทยมีมูลค่าการซื้อขาย (รวม SET และ MAI) เฉลี่ยต่อวัน (รวม prop trade) เพียง 5.01 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.9%YoY (หากไม่รวม prop trade จะมีมูลค่าซื้อขาย 4.49 หมื่นล้านบาท ลดลง 4.8%YoY) จึงกดดันให้ปี 2560 รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์หดตัวอย่างมีนัยจากปี 2559

อัตราค่าคอมฯ สุทธิของกลุ่มหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนใน ตลท.



Source: AECS Research

ส่วนแบ่งตลาดบริษัทหลักทรัพย์ในปี 2560



Source: SET

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยและธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2561

ปี 2561 มองเป็นปีที่ต่อเนื่องอีกปีหนึ่งของตลาดหุ้นไทยซึ่งมีโอกาสที่ดัชนีจะสร้างสถิติสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่เปิดตลาด. มา (New All-Time High) โดยเราประเมินเป้าหมาย SET Index ปี 2561 อิงค่า PER 17.0-17.5 เท่า ทำให้ได้กรอบเป้าหมายดัชนีอยู่ระหว่าง 1,897 - 1,953 จุด ภายใต้สมมติฐานผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสเติบโต 11.0%YoY และมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ที่ระดับ 4.0%YoY โดยมีแรงหนุนส่งทั้งจาก

1) ภาวะเศรษฐกิจของไทยที่มีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่องราว 3.8-4.0%YoY ใกล้เคียงปีก่อน ด้วยปัจจัยขับเคลื่อนทั้งจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนาดใหญ่ของภาครัฐที่มีความชัดเจนขึ้น โดยมีหลายโครงการได้ประมูลและเซ็นสัญญาก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว, การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของภาคส่งออกและภาคท่องเที่ยว หลังเศรษฐกิจโลกยังขยายตัวดี (IMF คาดเศรษฐกิจโลกและปริมาณการค้าโลกปี 2561 จะเติบโต 3.7%YoY และ 4.0%YoY ตามลำดับ) และศักยภาพการบินของไทยดีขึ้นจาก ICAO ปลดล็อกธงแดง, ความเชื่อมั่นในการลงทุนและการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มดีขึ้น หลังการเลือกตั้งรัฐบาลมีความชัดเจนมากขึ้นและภาครัฐมีแผนออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาคชนบทที่กำลังซื้ออ่อนแออยู่ พร้อมทั้งยังเดินหน้านโยบายส่งเสริมการลงทุนทั้ง BOI, เศรษฐกิจพิเศษ EEC และการร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (PPP)

2) ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกยังมีแนวโน้มทรงตัวระดับสูง หลังประเทศผู้ผลิตน้ำมันทั้งกลุ่มโอเปกและนอกโอเปกได้มีการเจรจาขยายเวลาปรับลดกำลังผลิตลงจนถึงสิ้นปีนี้ เพื่อแก้ปัญหา Oversupply

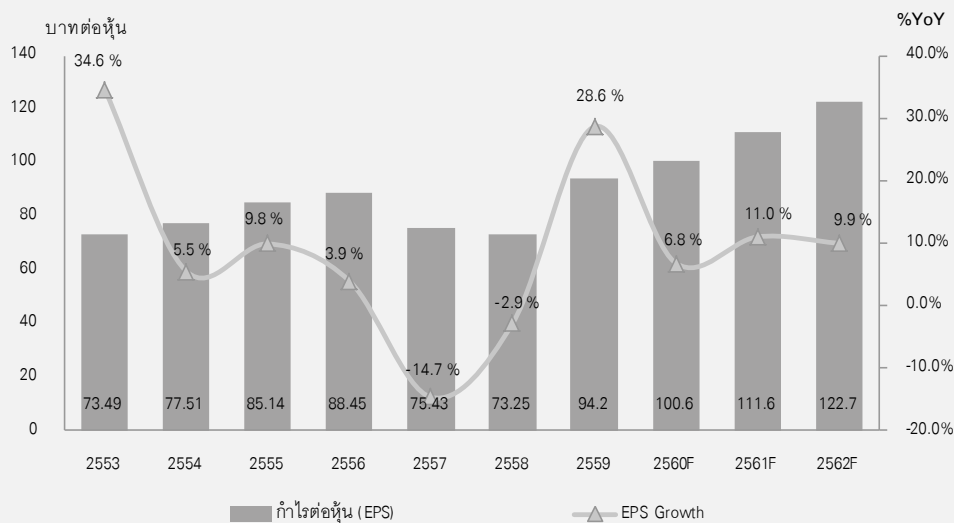
3) กำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาด. คาดจะยังเติบโตน่าสนใจในระดับ 11.0%YoY อย่างไรก็ดีตลาดหุ้นไทยยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่

1) กระแสเงินทุนที่มีโอกาสไหลออกจากตลาดหุ้นเกิดใหม่ หลังสหรัฐอเมริกามีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุนไหลกลับเข้าสู่สหรัฐฯ อีกทั้งนโยบายการเงินของสหรัฐฯ เข้มงวดขึ้นโดยเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2561 และอีก 3 ครั้งในปี 2562 หลังคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาคงขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนในอัตราแลกเปลี่ยน

- 2) ปัญหาเศรษฐกิจยุโรป จากผลกระทบของ Brexit, การทยอยถอนมาตรการอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางยุโรป (QE Tapering) และความไม่แน่นอนทางการเมืองในยุโรป
- 3) ปัญหาความความขัดแย้งบนคาบสมุทรเกาหลีและในตะวันออกกลาง
- 4) ภาวะเศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มเติบโตชะลอตัว หลังเผชิญภาวะหนี้สินในประเทศที่สูง รวมทั้งมีปัญหาละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและข้อพิพาททางการค้ากับสหรัฐฯ
- 5) การเลือกตั้งรัฐบาลใหม่ของไทย ซึ่งหากมีการเลือกตั้งจะกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศได้

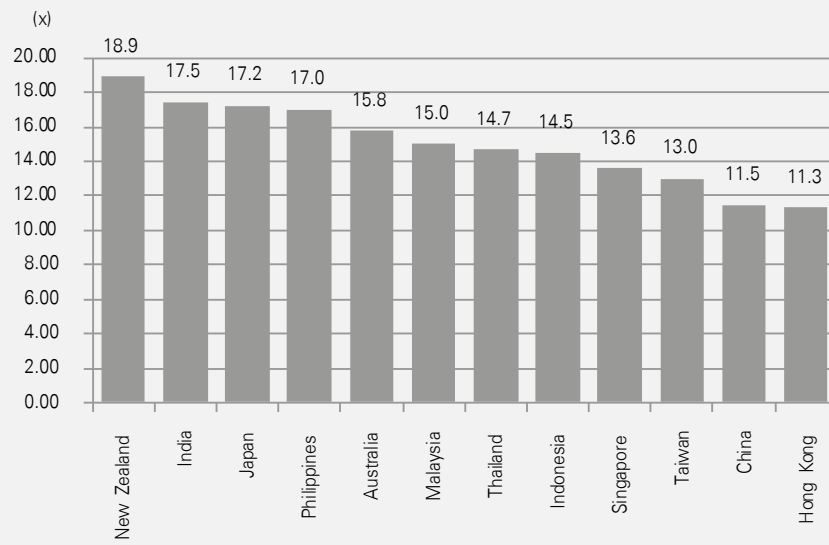
ส่วนธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2561 คาดยังเผชิญกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หลังปีก่อนมีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ๆ เข้ามาในธุรกิจอีก 2 แห่ง (สิ้นปี 2560 มีบริษัทสมาชิก 38 แห่ง จากสิ้นปี 2559 ที่มี 36 แห่ง) จึงอาจยากที่จะหลีกเลี่ยงการแข่งขันด้านราคา อย่างไรก็ตามเพื่อให้อยู่รอดได้ภายใต้การเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น บริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งจึงควรเตรียมพร้อมในการรักษาสถานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ ด้วยการเพิ่มคุณภาพการให้บริการทั้งคำแนะนำการลงทุนและบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ ตลอดจนเร่งเพิ่มหรือกระจายรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นต้น เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แต่เพียงอย่างเดียว

อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิต่อหุ้นของตลาดหุ้นไทย



Source : SET

Forward PER 2018



Source : Bloomberg



ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ตระหนักดีว่าทุกๆ ธุรกิจย่อมมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย บริษัทจึงให้ความสำคัญกับความเสี่ยงใดๆ ที่อาจมีผลกระทบกับบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม บริษัทได้มีการกำหนดให้มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ติดตามปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ที่มีผลกระทบกับบริษัทและดำเนินการให้มีการบริหารจัดการเกี่ยวกับความเสี่ยงนั้นๆ ให้ความเสี่ยงลดน้อยลงอยู่ในระดับที่ยอมรับกันได้ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ดังกล่าว ซึ่งต้องปฏิบัติตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร 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 อันส่งผลกระทบต่อข้อกำหนดกลยุทธ์ หรือการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์หลัก เป้าหมาย และแนวทางการดำเนินงานของบริษัท

เนื่องจากการเปิดเสรีใบอนุญาตนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา ก่อให้เกิดการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทจึงได้มีแผนกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ นอกเหนือจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เช่น ธุรกิจการประกัน การจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้ มาตั้งแต่ปี 2560 ซึ่งบริษัทเห็นว่าแนวทางดังกล่าวยังเป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสมอยู่ อีกทั้งบริษัทยังเห็นว่าโลกปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงไปตามเทคโนโลยีที่ล้ำสมัยอย่างรวดเร็ว ดังนั้น นอกจากบริษัทจะยังคงยึดถือแนวทางการกระจายโครงสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นๆ เป็นกลยุทธ์สำหรับปี 2561 แล้ว บริษัทยังมุ่งที่จะพัฒนาธุรกิจที่มีนวัตกรรมด้านการเงินการลงทุนที่ทันสมัยให้เป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์ของบริษัท

• ความเสี่ยงจากธุรกิจการประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทมีการประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจโดยมีการรับเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้คือ ผลขาดทุนจากการรับหลักทรัพย์ที่เหลือจากการจัดจำหน่ายเข้าบัญชีเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสมหรือจากความผันผวนของสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทำให้นักลงทุนไม่จองซื้อหรือจองซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ไม่ครบถ้วนทำให้อาจมีผลกระทบกับสภาพคล่องของบริษัท เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวบริษัทได้จัดให้มีการวิเคราะห์อย่างละเอียด มีการทดสอบความต้องการของตลาด ทดสอบระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ของบริษัทกรณีบริษัทรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ใดแล้วไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นได้

ทั้งหมด ก่อนนำเสนอให้คณะกรรมการพาณิชย์ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัทพิจารณาก่อนตกลงทำสัญญารับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์นั้นๆ (ตามระดับอำนาจอนุมัติและตามขนาดของธุรกรรม) ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดไว้ มาโดยตลอด โดย ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 50 เป็นเงินเท่ากับ 534.24 ล้านบาท

• ความเสี่ยงจากธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

ความเสี่ยงสำหรับธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้อาจเกิดขึ้นได้จากคู่สัญญา (Counterparty) ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระที่กำหนดไว้ในตราสารหรือที่ได้ตกลงไว้รวมถึงการที่ผู้ออกตราสารถูกปรับลดอันดับความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ผลตอบแทนที่ได้รับจากตราสารลดลงด้วย บริษัทมีคณะกรรมการตราสารหนี้ทำหน้าที่พิจารณาก่อนการออกตราสารหนี้ซึ่งบริษัทจะเข้าทำธุรกรรม เพื่อให้แน่ใจว่าเป็นตราสารที่มีคุณภาพโอกาสที่จะมีความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา

2. ปัจจัยความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operation Risk) เป็นความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานของบุคลากรและระบบงานต่างๆ ในแต่ละกระบวนการหรือกิจกรรมภายในบริษัท และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการข้อมูลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งข้อมูลความรู้ต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานบรรลุเป้าหมายที่กำหนด ซึ่งความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของกระบวนการทำงาน และการบรรลุวัตถุประสงค์หลักของบริษัทในภาพรวม

• ความเสี่ยงจากบุคลากรด้านธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในปัจจุบันมีการแข่งขันสูง มีการแย่งตัวบุคลากรในธุรกิจนี้อย่างมาก บุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์และความชำนาญเป็นทรัพยากรที่สำคัญ ไม่ว่าจะเป็นบุคลากรด้านการตลาด หรือ ด้านปฏิบัติการก็ตาม หากบริษัทถูกแย่งตัวบุคลากรไปย่อมส่งผลกระทบต่อรายได้บางส่วนของบริษัท

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของบุคลากรที่จะทำให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง จึงได้มีการพัฒนาและจัดฝึกอบรมบุคลากรในสายงานและระดับต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนเพิ่มความตระหนักรู้ในการสร้างจิตสำนึกด้านจริยธรรมให้แก่บุคลากรของบริษัทมากขึ้น มีการกำหนดค่าตอบแทนที่ชัดเจนและเหมาะสมแก่บุคลากร นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทยังมีนโยบายในการมุ่งสร้างบุคลากรรุ่นใหม่ที่มีประสิทธิภาพและจริยธรรมที่ดี

• ความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน (Corruption)

การคอร์รัปชัน (Corruption) หมายถึง การติดสินบนในทุกรูปแบบ และ/หรือการใช้ข้อมูลหรืออำนาจในตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบเพื่อให้ได้มา ซึ่งผลประโยชน์ที่มิควรได้ โดยการเสนอให้ สัญญา มอบให้ ให้คำมั่น เรียกรับ ให้หรือรับซึ่งเงิน ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ที่ไม่ถูกต้องเหมาะสม แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานของเอกชน หรือผู้มีหน้าที่ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อให้บุคคลดังกล่าวกระทำหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ อันเป็นการให้ได้มาหรือรักษาไว้ซึ่งธุรกิจหรือรักษาไว้ซึ่งผลประโยชน์อื่นใดที่ไม่เหมาะสมทางธุรกิจ

บริษัทมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ตามแนวทางการประกอบกิจการที่ดี บริษัทได้มีการประกาศเจตนารมณ์ในการยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายและได้เข้าร่วมเป็น “แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition Against Corruption หรือ CAC)” เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงมีนโยบายกำหนดความรับผิดชอบต่อ แนวทางปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการคอร์รัปชัน กับทุกกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัท และเพื่อให้การตัดสินใจรวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทจึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน เพื่อถือเป็นหลักปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

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)

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance)

บริษัทได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติในการควบคุมความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยพิจารณาวงเงินให้มีความเหมาะสมกับฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า รวมทั้งจัดให้มีการทบทวนวงเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับวงเงินให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินและพฤติกรรมการซื้อขายของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งยังจำกัดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งและวงเงินรวมของลูกค้าทุกรายรวมกันสูงสุดไว้เพียงไม่เกินวงเงินตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดเพื่อป้องกันความเสี่ยงของบริษัทในด้านฐานะการเงิน

นอกจากนั้นบริษัทยังมีกระบวนการในการกำหนดรายซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้ซื้อขายในบัญชีมาร์จิ้นได้ และกำหนดอัตรามาร์จิ้นที่เหมาะสมสำหรับหลักทรัพย์แต่ละหลักทรัพย์ เพื่อคัดเลือกเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพเหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาจากปัจจัยพื้นฐานและสภาพคล่องในการซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ (Market Capitalization, Daily Turnover Ratio, Price-Earnings Ratio, Price/Book Value Ratio) และยังกำหนดจำนวนหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือวางเป็นประกันเพื่อควบคุมมิให้มีการกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์

หนึ่งมากเกินไปด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการทบทวนมาตรการดังกล่าวโดยคณะกรรมการพิจารณาวงเงินเป็นประจำ รวมทั้งกำหนดแนวทางการปฏิบัติในการวางหลักประกัน การเรียกหลักประกัน การบังคับหลักประกัน โดยจะควบคุมให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดทั้งแก่ลูกค้าและบริษัทนอกจากนี้คณะกรรมการพิจารณาวงเงินซึ่งมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือนยังได้มีการพิจารณาประเด็นต่างๆ เกี่ยวกับสินเชื่อและความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อีกด้วย

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

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

• ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของภาวะตลาด

สภาพเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนอยู่ยังคงมีความผันผวนของภาวะตลาด อาจส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายของเงินทุนและความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอาจมีผลทำให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง มีผลกระทบต่อรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้สำคัญของบริษัท แต่ถึงอย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีเป้าหมายรักษาสัดส่วนแบ่งการตลาดไว้ไม่ให้ต่ำกว่าเดิมและพยายามจะแข่งขัน เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดให้สูงขึ้น รวมทั้งบริษัทจะมีการเพิ่มสัดส่วนรายได้ด้วยการขยายธุรกิจอื่นๆ ของบริษัท นอกเหนือจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจผู้ค้าตราสารหนี้

- ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมีความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาหลักทรัพย์ตามภาวะตลาด บริษัทได้ป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบัญชีบริษัทได้มีการกระจายการลงทุนเป็นการลงทุนระยะสั้นและระยะยาวในตราสารประเภทต่างๆ และได้กำหนดให้มีคณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนให้กับฝ่ายลงทุนใช้เป็นแนวปฏิบัติ การลงทุนในหลักทรัพย์ใดๆ ได้ถูกกำหนดให้เป็นไปตามนโยบายที่ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติการ และในส่วนที่เป็นการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงจากธุรกิจ ตราสารอนุพันธ์ ก็ได้กำหนดให้คณะกรรมการการลงทุนเป็นผู้กำหนดนโยบายและแนวทางในการลงทุนเพื่อบริหารความเสี่ยงเช่นเดียวกัน

4. ปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ (Compliance Risk)

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำหนดดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมาย รวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อทางด้านการแข่งขันต้นทุนทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท การไม่ปฏิบัติตามและ/หรือฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ หรือประมาทเลินเล่อ อาจทำให้บริษัทถูกลงโทษหรือถูกถอนใบอนุญาตประเภทต่างๆ ได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระจากโครงสร้างการบริหารงานทำหน้าที่ในการควบคุมดูแล ติดตามและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ ให้หน่วยงานต่างๆ ปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ข้อบังคับของทางการ นโยบายและระเบียบของบริษัทติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องกฎเกณฑ์ของทางการและแจ้งให้หน่วยงานและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและถือปฏิบัติโดยทั่วกัน

อนึ่ง สำหรับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำกับนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ (ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560) คือ กลุ่มมิลินทจินดา (นายประพล มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 23.557 และนางวิมลวรรณ มิลินทจินดา ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 0.823) บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างกัน (Shareholding Agreement) ในกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อการบริหารงานของบริษัท



ข้อมูลสำคัญอื่น

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2560

- เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561 นายสมบัติ นราวุฒิชัย ลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท และประธานกรรมการบริหาร

- เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 2/2560 มีมติแต่งตั้ง ศาสตราจารย์ ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ (กรรมการไม่มีอำนาจจัดการ) และรักษาการประธานกรรมการบริหาร

- เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2561 มีมติเห็นชอบให้เสนอแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของบริษัทฯ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ซึ่งรวมถึงการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ กับบริษัทโฮลดิ้ง (ซึ่งจะจัดตั้งขึ้นในภายหลัง) และให้นำเสนอแผนดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณา ซึ่งจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแผนดังกล่าวในวันที่ 27 เมษายน 2561

บริษัท ได้แต่งตั้งบริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท กูดัน แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อดำเนินการเกี่ยวกับการยื่นขออนุญาตในการทำรายการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 และได้แต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อการทำรายการ



ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

1. จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 2,414,615,498 บาท ทุนชำระแล้ว 1,224,245,458 บาท โดยแบ่งเป็นหุ้น สามัญ จำนวน 1,224,245,458 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ -ไม่มี- มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

2. ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้น 20 รายแรก ข้อมูล ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560



ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนชำระแล้ว
1	นายประพล มิลินทจินดา	288,400,000	23.557
2	นางกิงกาญจน์ สมิตานนท์	77,728,380	6.349
3	น.ส.ยุวดี วชิรปภา	66,032,500	5.394
4	นางอณัญญา เรืองศักดิ์วิจิต	58,237,700	4.757
5	นายธเนศ พานิชชีวะ	43,900,000	3.586
6	น.ส.พิมพ์สุดา สุทธิสงค์	43,536,200	3.556
7	น.ส.นฤมล แมงทับ	27,873,600	2.277
8	นายสุชัยชาญ วงศ์ปิยะบวร	22,280,100	1.820
9	นายกสิน หวังสว่างกุล	19,999,900	1.634
10	บริษัทไทยลักซ์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) โดย บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	18,500,200	1.511
11	นายชูชาติ เจริญอุดมผล	17,006,100	1.389
12	นางดวงตา ใจเย็น	16,300,000	1.331
13	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	14,032,500	1.146
14	น.ส.ศิริวรรณ พานิชชีวะ	12,000,000	0.980
15	นายบุญเกียรติ เอื้อสุดกิจ	11,079,100	0.905
16	นายไพรัชฌ์ วงศ์ไวยยวรรณ	11,000,100	0.899
17	น.ส.คันธากร สมิตานนท์	11,000,000	0.899
18	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,177,400	0.831
19	นางวิมลวรรณ มิลินทจินดา	10,080,800	0.823
20	นางธนัญญรัตน์ ตั้งผดุงรักษ์	9,897,050	0.808
	รวม	789,061,630	64.452

* ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ



3. การออกหลักทรัพย์อื่น

1) หุ้่นสามัญเพิ่มทุนของบริษัหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ก. การลดทุน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558 มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนจาก 1,331,716,928 บาท เป็น 1,325,403,898 บาท โดยการยกเลิกหุ้นสามัญที่ยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 6,313,030 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ยกเว้นหุ้นสามัญที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (AEC-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 2”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (AEC-W3) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 3”) ที่ได้ออกไปแล้วและยังคงเหลืออยู่จำนวน 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 โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะ ดังนี้

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	-
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท รุ่นที่ 4 (AEC-W4) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับจัดสรร	300,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 บาท
เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัท รุ่นที่ 5 (AEC-W5) ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้และได้รับจัดสรร	200,000,000	N/A	N/A	16-22 มิ.ย. 2558	อัตราการใช้สิทธิแปลงสภาพ 1 บาท

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อหุ้น)	วัน เวลาจองซื้อ และชำระเงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
เพื่อรองรับการปรับอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทครั้งที่ 2 (AEC-W2) และครั้งที่ 3 (AEC-W3)	89,211,600	N/A	N/A	-	-

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

ประเภทของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) รุ่นที่ 3 (AEC-W3)
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถเปลี่ยนมือได้
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย	ไม่เกิน 50,000,000 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ให้นักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยนักลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่จะได้รับการจัดสรร ใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 ในส่วนนี้ต้องใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ซึ่งจะได้รับ การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W3 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญ เพิ่มทุนต่อ 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 (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	3.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมีนาคม และกันยายน ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของ ใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และวันกำหนดใช้สิทธิครั้งสุดท้าย คือ วันที่ 26 มีนาคม 2561 ซึ่งตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัทให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้สิทธิใดๆ

	สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อไปได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นสุดไปวันสุดท้ายของการใช้สิทธิจะตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัท ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่ กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุใน ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กลุ่มทุนที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น สามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและ เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้อยู่ภายใต้การเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ	<p>ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษามูลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

	<p>3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมด หรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท</p> <p>5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยไปกว่าเดิม</p> <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่ คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ</p>
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออก และเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึงการนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
นายทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

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

ประเภทของใบสำคัญ	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	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทที่จะมีการออกและเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น
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 หุ้นสามัญใหม่ควบกับใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 4 จำนวน 1 หน่วย (1 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยของใบสำคัญแสดงสิทธิ) และกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนหุ้นละ 1 บาท ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 หน่วยละ 0 บาท ราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 4 หน่วยละ 1 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับสิทธิ) ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือใบสำคัญแสดงสิทธิจากการคำนวณให้ปัดเศษนั้นทิ้ง และผู้ถือหุ้นเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะต้องใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 ทั้งหมดในคราวเดียวกันและเป็นไปตามสัดส่วน</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 (เว้นแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาการใช้สิทธิ	1.00 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)

ระยะเวลาและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ในวันทำการสุดท้าย ของเดือน มิถุนายน และ ธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 27 พฤษภาคม 2561 ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัท ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ตลอด ระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการ ใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อ รองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่ กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะนำใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายใน ครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ	ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มิใช่เหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม

	<p>1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท</p> <p>2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะที่เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และ เป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท</p> <p>5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ</p> <p>6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้วย ไปกว่าเดิม</p> <p>ทั้งนี้ มอบหมายให้ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาการใช้สิทธิ</p>
ข้อกำหนดกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	<p>ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลง ลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ 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	บริษัทจะเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
วิธีการจัดสรร	การจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ AEC-W5 ให้นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (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	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือน มิถุนายน และธันวาคม ของทุกปี ระหว่างเวลา 09.00 น. ถึง 15.30 น. ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยกำหนดวันใช้สิทธิครั้งแรก คือวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด 3 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งตรงกับวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ในกรณีที่วันกำหนดใช้สิทธิไม่ตรงกับวันทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดใช้สิทธิในแต่ละครั้งเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดใช้สิทธิดังกล่าว
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิ	ภายในระยะเวลา 5 วันทำการของบริษัทก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง ตลอดระยะเวลาการใช้สิทธิ
ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย	ไม่น้อยกว่า 15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะกำหนดภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

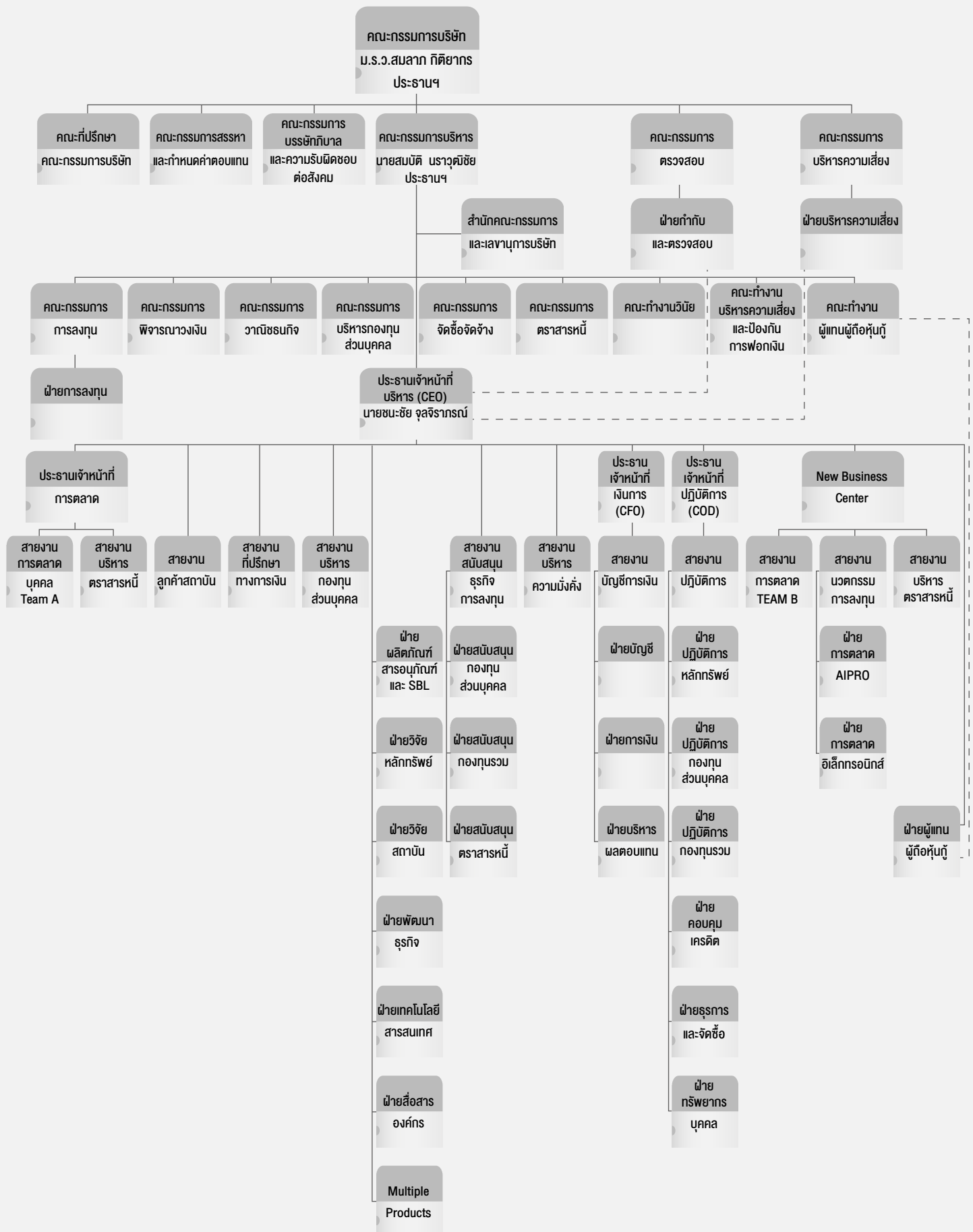
เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ	เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
วันที่ออกและระยะเวลาการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัทจะดำเนินการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้นักลงทุนที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญ เพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท
ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ไม่มี
ตลาดรองของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เกิดจากการใช้สิทธิ	บริษัทจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายในครั้งนี้เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)
สิทธิประโยชน์อื่น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ จะมีสิทธิและสภาพหุ้นเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกไปก่อนหน้านี้ทุกประการ
เงื่อนไขการปรับสิทธิ	<p>ราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้เกิดขึ้น ทั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษามูลประโยชน์ตอบแทนผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่ให้ด้อยไปกว่าเดิม</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้น หรือการแบ่งแยกหุ้นที่ได้ออกแล้วของบริษัท 2. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ใดๆ ในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณได้ตามวิธีการที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นนั้น หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นนั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 3. เมื่อบริษัทเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกใหม่โดยกำหนดราคา หรือคำนวณราคาของหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาหุ้นที่คำนวณตามวิธีที่ใช้ราคาตลาดในขณะเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือราคาตลาดในช่วงก่อนการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธินั้น และเป็นวิธีการคำนวณตามที่ได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 4. เมื่อบริษัทจ่ายปันผลทั้งหมด หรือบางส่วนเป็นหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท 5. เมื่อบริษัทจ่ายเงินปันผลเป็นเงินซึ่งเกินกว่าอัตราที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ 6. เมื่อมีกรณีอื่นใดในลักษณะเดียวกับ ข้อ 1 ถึง 5 ที่ทำให้ผลประโยชน์ตอบแทนใดๆ ที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิด้อยไปกว่าเดิม

	ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิ และราคาการใช้สิทธิ
ข้อกำหนดกรณีที่มี ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ เหลืออยู่	บริษัทจะดำเนินการยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน
เงื่อนไขอื่นๆ	ให้คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคล หรือกลุ่มบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย เป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรวมถึงการเสนอขายและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันจำเป็น และสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับใบสำคัญแสดงสิทธิ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ ซึ่งรวมถึง การนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ ไม่แก้ไขเปลี่ยนแปลงราคา และอัตราการใช้สิทธิ เว้นแต่เป็นการปรับตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ
นายทะเบียนใบสำคัญ แสดงสิทธิ	บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

4. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นประมาณร้อยละ 75 จากกำไรสุทธิของแต่ละปี ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณา ยกเว้นไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสถานะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต

โครงสร้างองค์กร



โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ อีก 13 คณะ ดังนี้

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

คณะกรรมการ

1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการบริษัท จำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43) กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 4 ท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57) มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	วันที่แต่งตั้ง
1	หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	30 เมษายน 2556
2	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	30 เมษายน 2556
3	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์*	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	20 เมษายน 2559
4	นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	30 สิงหาคม 2560
5	นายสุชาติ เหล่าปรีดา	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ	27 มิถุนายน 2560
6	นายเสรี สุวรรณภานนท์	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	11 ตุลาคม 2560
7	นายทวีเดช อุยวงศ์*	กรรมการ และเลขานุการบริษัท	11 ตุลาคม 2560

* กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

¹นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อบริษัท คือ นายชนะชัย จุลจิราภรณ์, นายสมบัติ นราวุฒิชัย และนายทวีเดช อุยวงศ์ กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

กรรมการทุกท่านมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ด้วยความเป็นอิสระและเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน แต่ไม่ว่ากรณีใดๆ ก็ตามจะต้องจัดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่า 1 ครั้ง ในสามเดือน เพื่อรับทราบผลการดำเนินงานและการบริหารงานภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบดังนี้

1. ดำเนินการภายใต้ขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. มีอำนาจกระทำการใด ๆ ตามที่กำหนดไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ
3. มอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือคณะบุคคลปฏิบัติงานอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการบริษัทได้
4. กำหนดกรอบนโยบาย เป้าหมาย และแผนงานต่างๆ รวมถึงการกำกับควบคุมดูแลการบริหารงานของบริษัท
5. ปฏิบัติตามแนวทาง บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการ ตามที่บัญญัติไว้ในกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ ได้แก่ เรื่องความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น โดยสม่ำเสมอ เป็นต้น
6. กำหนดกรอบแนวทางการบริหารความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัท

ความรู้และประสบการณ์ของกรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ตลาดเงิน/ ตลาดทุน	กฎหมาย/ การกำกับดูแล	บัญชี/ การเงิน	การบริหาร/ การจัดการ
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และ กรรมการอิสระ				X
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ	X		X	X
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์*	กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	X		X	X
นายสมบัติ นราวุฒิชัย ^{*1}	กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหาร	X			X
นายสุชาติ เหล่าปรีดา	กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	X		X	X
นายเสรี สุวรรณภานนท์	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ		X		X
นายทวีเดช อูยวงศ์*	กรรมการ กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท	X	X		X

* กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

2. คณะกรรมการชุดย่อย

2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1*	รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการตรวจสอบ
3	นายเสรี สุวรรณภานนท์	กรรมการตรวจสอบ
เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ได้แก่ นายกสิติศ 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 และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
8. สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบบริหารความเสี่ยง และการรักษาความปลอดภัยของการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัท
9. รายงานประเด็นสำคัญจากการประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบในแต่ละครั้งให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
10. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้ความเห็นในเรื่องต่างๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อเปิดเผยในรายงานประจำปีของบริษัท โดยมีประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ลงนาม
11. พิจารณาทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไข กฎบัตร และเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
12. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติกรรมที่สงสัยว่า กรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทกระทำความผิด และได้แจ้งให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ คณะกรรมการตรวจสอบจะตรวจสอบข้อเท็จจริงโดยไม่ชักช้าและรายงานผลให้สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบ
13. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ทางการกำหนด หรือกรรมการบริษัทมอบหมาย

หมายเหตุ: กรรมการตรวจสอบลำดับที่ 1* รศ สุชาติ เหล่าปรีดา เป็นผู้เชี่ยวชาญ มีความรู้ และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยจบการศึกษาปริญญาโท บัณฑิตมหาบัณฑิต จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และรับราชการดำรงตำแหน่ง รองศาสตราจารย์ ประจำภาควิชาบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง มีประสบการณ์เกี่ยวข้องกับการสอบทานและตรวจสอบงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในหลากหลายประเภทธุรกิจ

2.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการบริหาร จำนวน 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นางวัลภา สุนากร	กรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4	ดร.เอกลาภ ยิ้มวิไล	กรรมการบริหาร
5	นายทวีเดช อุยวงศ์	กรรมการบริหาร และเลขานุการบริษัท
เลขานุการคณะกรรมการบริหาร ได้แก่ นางสาวสุทธาทิพย์ บุญรักษ์เจริญ		

¹นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

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

(ค) และหากค่าใช้จ่ายที่เกินกว่า 50,000,000 บาทต่อครั้ง จะต้องนำเข้าปรึกษาคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับลูกจ้างและกรรมการ 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 จะต้องนำเข้าพิจารณาคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติ

2.3 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม จำนวน 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์ ¹	ประธานกรรมการ
2	นายสุรัชย์ ภูประเสริฐ	กรรมการ
3	ดร.สรจักร เกษมสุวรรณ	กรรมการ
4	ดร.วิญญู เครืองาม ²	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการบรรษัทภิบาลฯ ได้แก่ นายทวีเดช อูยวงศ์		

¹นายวีระศักดิ์ โควสุรัตน์ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบรรษัทภิบาลฯ เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2560

²ดร.วิญญู เครืองาม ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบรรษัทภิบาลฯ เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2560

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม

1. เสนอแนวนโยบายเกี่ยวกับหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงนโยบายในการสร้างพัฒนา และส่งเสริมภาพลักษณ์ และตราวลิตภัณฑ์ของบริษัท
2. กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หน่วยงานราชการต่างๆ เป็นต้น
3. ทบทวนนโยบายด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ
4. เสนอแนะข้อกำหนดเกี่ยวกับจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และข้อปฏิบัติของคู่มือพนักงาน รวมถึง ผู้บริหาร กรรมการ และที่ปรึกษา
5. ส่งเสริม สนับสนุน การมีวัฒนธรรมองค์กรในการกำกับดูแลกิจการที่ดี การมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม และกิจกรรมเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ให้มีผลในทางปฏิบัติ
6. พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนงานด้านบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมแก่คณะกรรมการฯ ดังกล่าวข้างต้น โดยให้ได้รับคำตอบแทนตามความเหมาะสม
7. กิจการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทได้รับมอบหมาย

2.4 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจำนวน3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายเสรี สุวรรณภานนท์	ประธานกรรมการ
2	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการ
3	รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้แก่ นายทวีเดช อูยวงศ์		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

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

2.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 3 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายไพสิฐ แก่นจันทร์	ประธานกรรมการ
2	รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา	กรรมการ
3	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้แก่ นายสัตยา รังษีชี		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. พิจารณานโยบายการบริหารความเสี่ยงธุรกรรมของบริษัท ให้ครอบคลุมความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operation Risk) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) และความเสี่ยงด้านอื่นๆ อาทิเช่น ความเสี่ยงในด้านกฎหมาย (Legal Risk) และกฎระเบียบ (Regulatory Risk) เป็นต้น
2. พิจารณา ทบทวนแนวทางและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เหมาะสมกับลักษณะและขนาดความเสี่ยงแต่ละด้านของธุรกรรมที่บริษัทดำเนินการ

3. พิจารณาและทบทวนการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limits / Risk Appetite) และมาตรการในการดำเนินการกรณีที่ไม่น่าเป็นไปตามเพดานความเสี่ยงที่กำหนด (Corrective Measures)
4. ติดตามผลการประเมินความเสี่ยงทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤติ (Stress Testing) ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากผลิตภัณฑ์ใหม่ หรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ รวมทั้งกำหนดแนวทางการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับธุรกรรม

2.6 คณะกรรมการพิจารณาวงเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการพิจารณาวงเงิน 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	ประธานกรรมการ
2	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
3	นางสาวนันทวัน ยงรัตน	กรรมการ
4	นายวิวัฒน์ อังศุพิพัฒน์	กรรมการ
5	นายสัตยา รังษีชี	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการพิจารณาวงเงินได้แก่ นางญาดา อาจสงคราม		

¹นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการพิจารณาวงเงิน เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาวงเงิน

1. กำหนดแนวทาง และพิจารณาวงเงินอนุมัติของลูกค้าให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์บริษัท, สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2. มีอำนาจในการอนุมัติวงเงินซื้อขายตามอำนาจที่ได้รับมอบหมาย
3. อนุมัติการทบทวนวงเงินซื้อขายของลูกค้าทุกประเภทบัญชี
4. อนุมัติทบทวนรายชื่อหลักทรัพย์ จำนวน และอัตรามาร์จิ้นของหลักทรัพย์ที่ให้ซื้อ หรือขายชอร์ตในบัญชีมาร์จิ้น
5. พิจารณา ปรับปรุง เปลี่ยนแปลงการกำหนด อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินให้กู้ยืม สำหรับทุกประเภทบัญชีซื้อขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
6. กำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงในธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้เหมาะสมกับสภาพอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจ
7. รับทราบรายงานผลขาดทุนจากรายการซื้อขายของลูกค้าผิดพลาดเข้าบัญชีบริษัท
8. พิจารณาเสนอรายชื่อผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และขอบเขตอำนาจในการอนุมัติ
9. พิจารณากำหนดเงื่อนไข วิธีปฏิบัติในธุรกรรมที่เกิดขึ้นใหม่
10. อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

2.7 คณะกรรมการการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการการลงทุน 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	ประธานกรรมการ
2	นางสาวโอบอ้อม รัตนะผล	กรรมการ
3	นายรณกฤต สารินวงศ์ ²	กรรมการ
4	นายทวีเดช อุยวงศ์	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการการลงทุน ได้แก่ นายสัตยา รังษีชี		

¹นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการการลงทุน เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

²นายรณกฤต สารินวงศ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการการลงทุน เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการการลงทุน

- กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการลงทุนของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่างๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
- ติดตาม และประเมินผลการลงทุนตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท รายงานผลและเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการลงทุนต่อคณะกรรมการบริหาร
- ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่างๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการลงทุนของบริษัท
- อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

2.8 คณะกรรมการวาณิชธนกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการวาณิชธนกิจ 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	ประธานกรรมการ
2	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
3	ผู้บังคับบัญชาฝ่ายบริหารความเสี่ยง	กรรมการ
4	ผู้บังคับบัญชาสายงานวาณิชธนกิจ	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการวาณิชธนกิจ ได้แก่ นายสัตยา รังษีชี		

¹นายสมบัติ นราวุฒิชัย ได้ลาออกจากตำแหน่ง ประธานกรรมการวาณิชธนกิจ เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2561

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวาณิชธนกิจ

- เสนอแนะแนวทางในการกำหนดนโยบายต่างๆ ในการประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจของบริษัท เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร ดังนี้
 - การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
 - การประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
 - การประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

2. พิจารณาความเหมาะสมและผลกระทบในการเข้าประกอบธุรกรรม
3. พิจารณาประเด็นความเสี่ยงเปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่ได้รับ
4. พิจารณากำหนด / แก้ไข วิธีปฏิบัติ แนวทางในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
5. พิจารณาแนวทางในการแก้ไขปัญหาจากการประกอบธุรกิจ
6. พิจารณาการกระทำผิดจรรยาบรรณ และข้อบังคับในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ทั้งของบริษัทและหน่วยงานที่กำกับดูแล
7. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานด้านวาทิชนกิจของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่างๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
8. ติดตาม และประเมินผลการดำเนินงาน ด้านวาทิชนกิจ ตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
9. รายงานผลและเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการดำเนินงานด้านวาทิชนกิจต่อคณะกรรมการบริหาร
10. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่างๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการดำเนินงานด้านวาทิชนกิจของบริษัท
11. อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

2.9 คณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นางวัลภา สุนากร	ประธานกรรมการ
2	นายฉัฐพรพรข สุทธิทักษ์	กรรมการ
3	นายทวีเดช อูยวงศ์	กรรมการ
4	ผู้บังคับบัญชาฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง ได้แก่ นางสาวจิตวิมล ไชยวัฒน์		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดซื้อจัดจ้าง

1. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทมาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่างๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
2. ติดตาม และประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท
3. รายงานผล และเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการจัดซื้อจัดจ้างต่อคณะกรรมการบริหาร
4. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่างๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัท
5. อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

2.10 คณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายอภิสิทธิ์ ลิ้มศุภนาค	กรรมการ
3	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
4	นายณพพร ลิ้มปวุฒิวราณนท์	กรรมการ
5	ผู้บังคับบัญชาฝ่ายบริหารกองทุนส่วนบุคคล	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล ได้แก่ นายอนุพนธ์ ศรีอาจ		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารกองทุนส่วนบุคคล

- กำหนด/เห็นชอบนโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์การลงทุนของกองทุน
- กำหนด/เห็นชอบทรัพย์สินและหลักทรัพย์ที่เหมาะสมสำหรับการลงทุน ตลอดจนการจัดสรรหลักทรัพย์ทั้งระยะสั้น กลาง และระยะยาว
- วิเคราะห์สถานการณ์ในการลงทุนตามแนวโน้มภาวะตลาด ซึ่งรวมไปถึงการปรับกลยุทธ์การลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภท
- ติดตามตรวจสอบและสอบถามว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทอยู่ภายในขอบเขตการลงทุนที่กำหนด
- พิจารณาผลการดำเนินงานของกองทุนโดยใช้มาตรฐานเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน (Benchmark) เป็นระดับฐานเพื่อปรับน้ำหนักการลงทุนในทรัพย์สินประเภทต่างๆ รวมไปถึงการปรับกลยุทธ์การลงทุนในทรัพย์สินแต่ละประเภทตามที่วางไว้ ตามกรอบการลงทุนที่กำหนด
- กำหนด/เห็นชอบหลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้ง บริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และผู้รับฝากทรัพย์สิน รวมถึงค่าธรรมเนียมต่างๆ
- กำหนดกรอบการลงทุนและระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมกับนโยบายของแต่ละกองทุน รวมทั้งติดตามการดำเนินงานของผู้จัดการกองทุนให้อยู่ในกรอบที่เหมาะสมกับเหตุการณ์
- ดำเนินการสอบถาม เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงจากการลงทุนอยู่ในระดับที่สามารถควบคุมและจัดการได้
- ให้ความเห็นแก่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเกี่ยวกับการติดตามและทบทวนนโยบาย เครื่องมือการบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสมกับสภาวะการณ์อย่างสม่ำเสมอ

2.11 คณะกรรมการตราสารหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะกรรมการตราสารหนี้ 6 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายรณกฤต สารินวงศ์ ¹	กรรมการ
3	นางวัลภา สุนากร	กรรมการ
4	นายฉัฐพรพรข สุทธิทักษ์	กรรมการ
5	นายณพพร ลิ้มปวุฒิวราณนท์	กรรมการ
6	ดร.เอกกลา ยัมวิไล	กรรมการ
เลขานุการคณะกรรมการตราสารหนี้ ได้แก่ นางสาวสุนนา ศิริบรรเกียรติ		

¹นายรณกฤต สารินวงศ์ ได้ลาออกจากตำแหน่ง กรรมการบริหารตราสารหนี้ เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารตราสารหนี้

- กำหนดนโยบาย เป้าหมาย กลยุทธ์ มาตรการป้องกันความเสี่ยง หลักเกณฑ์การกำหนดอัตราดอกเบี้ยความสามารถในการชำระเงินคืน ผลกระทบและความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ เกี่ยวกับการทำธุรกรรมตราสารหนี้ ให้แก่ลูกค้า เพื่อให้เป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ หรือคณะกรรมการบริหาร หรือตามประกาศ ระเบียบ หลักเกณฑ์ ที่บริษัทหรือหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลหรือรับผิดชอบกำหนดไว้ หรือตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมตามตราสารหนี้กำหนดไว้
- พิจารณากำหนดทรัพย์สิน หลักทรัพย์ หรือการค้าประกัน ที่เหมาะสมในการใช้เป็นหลักประกันในการทำธุรกรรมตราสารหนี้
- พิจารณาและวิเคราะห์สถานการณ์และแนวโน้มของภาวะตลาดในการทำธุรกรรมตราสารหนี้ เพื่อนำมาปรับปรุงนโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการทำธุรกรรมตราสารหนี้
- ติดตาม ตรวจสอบ และสอบถามการดำเนินงานของหน่วยงานที่รับผิดชอบทำธุรกรรมตราสารหนี้ให้อยู่ภายในขอบเขตที่กำหนดไว้ในข้อ 1.
- พิจารณารับหรือไม่รับการทำธุรกรรมตราสารหนี้
- ปฏิบัติหน้าที่ตามที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย
- รายงานผลการดำเนินงานแก่คณะกรรมการบริหาร

2.12 คณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะทำงานบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน 5 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานกรรมการ
2	นายสัตยา รังษีขจี	คณะทำงาน
3	นางวัลภา สุนากร	คณะทำงาน
4	นายทวีเดช อูยวงศ์	คณะทำงาน
5	นายกสิติศ นุชताल	คณะทำงาน
เลขานุการคณะบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน ได้แก่ นายกสิติศ นุชताल		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและป้องกันการฟอกเงิน

1. กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยครอบคลุมถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงเพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง
2. ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและข้อบังคับ เป็นต้น
3. กำกับดูแลและสนับสนุนให้การบริหารความเสี่ยงประสบความสำเร็จ ตลอดจนทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบ และการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. ประเมิน ติดตาม และดูแลระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
5. คณะทำงานมีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ที่เห็นสมควรเข้าร่วมประชุม หรือขอให้ชี้แจงในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้
6. คณะทำงานขอความเห็นจากที่ปรึกษาอิสระเมื่อเห็นว่ามีจำเป็นและเหมาะสม รวมทั้งให้คณะทำงานได้รับการอบรมและเสริมสร้างความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวข้องต่อการดำเนินงาน
7. กำหนดแนวทาง วิธีการในการติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย รวมทั้งมีอำนาจเรียกพนักงานของบริษัทฯ มาให้ข้อมูลในการปฏิบัติงานและเรียกเอกสารต่างๆ ที่จำเป็นมาประกอบการพิจารณา
8. ติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติงานด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ตามวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัทฯ
9. รายงานผลและเสนอความเห็นซึ่งได้จากการติดตาม ประเมินผลการปฏิบัติงานด้านบริหารความเสี่ยง และการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายต่อคณะกรรมการบริหาร
10. ให้คำแนะนำ ข้อเสนอ ความเห็นต่างๆ กับคณะกรรมการบริหาร เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติงานด้านบริหารความเสี่ยง และการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายของบริษัทฯ
11. อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

2.13 คณะทำงานวินัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีคณะทำงานวินัย 4 ท่าน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานคณะทำงาน
2	นางวัลภา สุนากร	คณะทำงาน
3	นายกสิดิศ นุชताल	คณะทำงาน
4	นายทวีเดช อุยวงศ์	คณะทำงาน
เลขานุการคณะทำงานวินัย ได้แก่ นายสกล สनคลัง		

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

1. ตรวจสอบกรณีใดๆ ที่เกี่ยวกับข้อร้องเรียน การปฏิบัติไม่เป็นไปตามระเบียบ หรือกฎเกณฑ์ รวมถึงการกระทำผิดจรรยาบรรณ โดยในการตรวจสอบดังกล่าวการดำเนินการอาจกระทำได้หลายวิธีการ เช่น การสืบค้นข้อมูลหลักฐาน การสัมภาษณ์ การสอบสวน หรือให้ทำรายงานข้อเท็จจริง เป็นต้น
2. การดำเนินการและการพิจารณา มีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินขนาดและองค์ประกอบของการกระทำผิดในแต่ละกรณี เพื่อให้ได้ผลสรุปและข้อเสนอแนะ เพื่อการพิจารณาดำเนินการของบริษัทฯ ตามความเหมาะสม
3. การดำเนินการสอบสวนเท็จจริงให้ปฏิบัติตามขั้นตอนที่เหมาะสมและให้ความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ในการนี้ ขั้นตอนการพิจารณาให้ครอบคลุมถึง การสอบพยาน การตรวจสอบ การสอบย้อน การพิจารณาพยานเอกสารและพฤติกรรม ทั้งไปของผู้เกี่ยวข้องในกระบวนการพิจารณา หรือการดำเนินการอื่นใดตามความจำเป็นและเหมาะสมในแต่ละกรณี
4. สรุปผลข้อร้องเรียนและการแก้ไขปัญหาให้ลูกค้าและทางการทราบ

คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายฉัฐพรพรข สุทธิทักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่การตลาด
3	นางวัลภา สุนากร	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4	นายกิตติพงศ์ วิภูภิญโญ	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1
5	นางสาวเลศนภา ศรีทองสุข	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3
6	นายพรพุฒิ วิจิณิข	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 4
7	นายสัมฤทธิ์ชัย ตั้งหะรัฐ	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5
8	นางสาวอุษา แสงแจ่ม	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการตลาด A8
9	นายสุพจน์ ลาภชยานนท์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A2
10	นายพยุ่ง นิลแสงงาม	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A3
11	นางสาวศิริวรรณ ธิติสิริเวช	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A4
12	นายธนภัทร บุญทราพงษ์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A6
13	นายยรรยง จันทวดี	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด A7
14	นายณพพร ลิ้มปวุฒิวราณนท์	กรรมการผู้จัดการ สายงานสนับสนุนธุรกิจการลงทุน
15	นายรณกฤต สารินวงศ์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์
16	นายกสิติศ นุชताल	ผู้บริหารสายงาน ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
17	นายสกล สนั่นคลัง	ผู้บริหารสายงาน ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
18	นายไมตรี เอื้อจิตอนันตกุล	ผู้บริหารสายงาน ฝ่ายนวัตกรรมกรรมการลงทุน
19	นางสาวโอบอ้อม รัตนะผล	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน
20	นางสาวมณี เข้มทอง	ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชี

หมายเหตุ ลำดับที่ 4 - 20 คือ ผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 3 รายแรกต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา และตำแหน่งในสายงานการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปตามนิยามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ กำหนด

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการปี 2560 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

รายชื่อกรรมการ	การประชุม คณะกรรมการ บริษัท	การประชุม คณะกรรมการ ตรวจสอบ	การประชุม คณะกรรมการ บริหาร	การประชุม คณะกรรมการ สรรหาฯ	การประชุม คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	การประชุม คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และรับผิดชอบต่อสังคม
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติการ	8/8	-	-	-	-	-
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	8/8	3/4	-	3/3	13/13	-
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์	8/8	-	24/24	-	-	-
นายสมบัติ นราวุฒิชัย ¹	2/8	-	11/24	-	-	-
นายสุชาติ เหล่าปรีดา ²	3/8	2/4	-	-	4/13	-
นายทวีเดช อูยวงศ์ ³	1/8	-	-	-	-	-
นายเสรี สุวรรณภานนท์ ⁴	0/8	-	-	-	-	-

¹ได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการบริหาร เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560

²ได้รับการแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2560

³ได้รับการแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2560

⁴ได้รับการแต่งตั้งเป็นคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2560

3. เลขาธิการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้ง นายทวีเดช อูยวงศ์ ซึ่งเป็นผู้มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมเป็นเลขาธิการบริษัท และทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทด้วย โดยเลขาธิการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบหลัก 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

กรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทมาจากการคัดเลือกโดยผ่านคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติต่อไป บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการดังนี้

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

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

2) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้

3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการ โดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

3.1 ผู้ถือหุ้นคนหนึ่ง มีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ

3.2 ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 3.1 เลือกตั้งบุคคลเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

3.3 บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียง ชี้ขาด

4) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่เลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายมหาชนเข้าเป็นกรรมการแทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนตามวาระหนึ่ง จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

บริษัทคัดเลือกกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ โดยพิจารณาให้มีคุณสมบัติขั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาและตลาดหลักทรัพย์ 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 หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
- (ง) ไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทร่วม หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน และไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ในปัจจุบัน และ 2 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง
- (จ) ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- (ฉ) ไม่มีลักษณะอื่นที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้

กรณีที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการตรวจสอบจะต้องมีคุณสมบัติเพิ่มเติม ดังนี้

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

นอกจากนี้ บริษัทยังพิจารณาถึงประสบการณ์ ความเข้าใจธุรกิจ และสามารถให้ความเห็นและคำแนะนำที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทมาประกอบกับคุณสมบัติข้างต้น และอย่างน้อยบุคคลหนึ่งในคณะกรรมการตรวจสอบต้องมีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านบัญชีการเงิน

5. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายปี (บาท)	เบี้ยประชุม (บาท)	รวม (บาท)
หม่อมราชวงศ์สมลาภ กิตติยากร	ประธานกรรมการ และ กรรมการอิสระ	960,000	160,000	1,120,000
นายไพสิฐ แก่นจันทร์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาฯ ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง	480,000 - - - -	80,000 30,000 22,500 130,000	560,000 30,000 22,500 130,000
นายสุชาติ เหล่าปรีดา (แต่งตั้งวันที่ 27 มิถุนายน 2560)	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาฯ กรรมการบริหารความเสี่ยง	220,000 - - -	30,000 40,000 - 30,000	250,000 40,000 - 30,000
นายเสรี สุวรรณภานนท์ (แต่งตั้งวันที่ 11 ตุลาคม 2560)	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาฯ	78,666.67 - -	- - -	78,666.67 - -
นายชนะชัย จุลจิราภรณ์*	กรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการบริหาร	- - -	- - -	- - -
นายทวีเดช อูยวงศ์* (แต่งตั้งวันที่ 11 ตุลาคม 2560)	กรรมการ กรรมการบริหาร	- -	- -	- -
ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล (ลาออกวันที่ 15 กันยายน 2560)	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	338,666.67 -	60,000 90,000	398,666.67 90,000
นางสาวศิริพร ทองคำ (ลาออกวันที่ 8 มิถุนายน 2560)	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาฯ กรรมการบริหารความเสี่ยง	209,333.33 - - -	20,000 20,000 15,000 37,500	229,333.33 20,000 15,000 37,500
นายวีระศักดิ์ ไควสุรัตน์ (ลาออกวันที่ 19 มิถุนายน 2560)	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาฯ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาลฯ	224,000 - -	30,000 20,000 -	254,000 20,000 -
ดร.วิษณุ เครืองาม (ลาออกวันที่ 15 กันยายน 2560)	กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยง	338,666.67 -	60,000 67,500	398,666.67 67,500

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนรายปี (บาท)	เบี้ยประชุม (บาท)	รวม (บาท)
นายสมบัติ นราวุฒิชัย*	กรรมการ	-	-	-
(ลาออกวันที่ 24 มกราคม 2561)	ประธานกรรมการบริหาร	2,100,000	-	2,100,000
นายพลเชษฐ์ ลีจิตธนสมบัติ*	กรรมการ	-	-	-
(ลาออกวันที่ 2 มิถุนายน 2560)	กรรมการบริหาร	1,250,000	-	1,250,000
นายอังกูร พิมพะกร*	กรรมการ	-	-	-
(ลาออกวันที่ 4 สิงหาคม 2560)	ประธานกรรมการบริหาร	2,450,000	-	2,450,000
นายธาดา จันทร์ประสิทธิ์*	กรรมการ	-	-	-
(ลาออกวันที่ 31 มกราคม 2560)	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	-	-	-
รวม		8,649,333.34	942,500	9,591,833.34

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท และค่าเบี้ยประชุมจะจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ได้กำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยไว้ดังนี้

คณะกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทน รายเดือน (บาท)	เบี้ยประชุมต่อครั้ง (บาท)
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการ	80,000	20,000
	รองประธานกรรมการ	60,000	10,000
	กรรมการประธาน	40,000	10,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการ	-	30,000
	กรรมการ	-	10,000
คณะกรรมการบริหาร	ประธานกรรมการ	300,000	-
	กรรมการ	250,000	-
คณะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และรับผิดชอบต่อสังคม	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
คณะกรรมการชุดย่อย	ประธานกรรมการ	-	10,000
	กรรมการ	-	7,500
เงินรางวัลกรรมการ สำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2560 ในอัตราไม่เกินร้อยละ 5 ของผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณากำหนดจำนวนเงินที่เหมาะสม -			

หมายเหตุ : กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการบริษัท

ผลตอบแทนรวมของพนักงาน

ผลตอบแทนรวมของพนักงานของปี 2560 แยกตามลักษณะผลตอบแทนดังนี้

เงินเดือน	214.14	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	8.64	ล้านบาท
เงินสมทบกองทุนประกันสังคม	3.60	ล้านบาท
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด	137.90	ล้านบาท
รวม	364.28	ล้านบาท

ข้อมูลจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	423.02	ล้านบาท
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	10.70	ล้านบาท

บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีผู้บริหารและพนักงาน รวมทั้งสิ้นจำนวน 395 คน แบ่งตามสายงานดังต่อไปนี้

ฝ่าย / สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท	11
ฝ่ายเทคโนโลยีและสารสนเทศ	13
ฝ่ายการลงทุน 1	1
ฝ่ายการลงทุน 2	1
ฝ่ายการลงทุน 3	4
ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ	6
ฝ่ายควบคุมเครดิต	5
ฝ่ายทรัพยากรบุคคล	4
ฝ่ายธุรการและจัดซื้อ	3
ฝ่ายบริหารผลตอบแทน	1
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	3
ฝ่ายบัญชี	6
ฝ่ายการเงิน	3
ฝ่ายปฏิบัติการ	7
ฝ่ายบริหารกองทุน	3
ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนรวม	2

ฝ่าย / สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)
ฝ่ายปฏิบัติการกองทุนส่วนบุคคล	2
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 1	1
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 2	8
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 3	8
ฝ่ายบริหารตราสารหนี้ 4	1
ฝ่ายการตลาดอิเล็กทรอนิกส์ (E-Biz)	1
ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์	6
ฝ่ายยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4
ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์	3
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 1	10
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 3	5
ฝ่ายนวัตกรรมการลงทุน	2
ฝ่ายวาณิชธนกิจ 5	7
ฝ่ายลูกค้าสถาบัน	4
สายงานการตลาด Team B	1
ฝ่ายการตลาด B1	2
ฝ่ายกิจการสาขา	2
ฝ่ายสนับสนุนธุรกิจการลงทุน	3
ฝ่ายสนับสนุนการตลาด	19
ฝ่ายการตลาดบุคคล	233
รวม	395

การกำกับดูแลกิจการ

1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

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

2. การกำกับดูแลการดำเนินงานบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท ดังนี้

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

3. การดูแลเรื่องการใช้อำนาจภายใน

บริษัทมีมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน เพื่อป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเอง หรือผู้อื่น ในทางที่มิชอบ (Abusive Self - Dealing) ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในหน่วยงานที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับข้อมูลในการจัดทำงบการเงิน ก่อนที่งบการเงินจะถูกเปิดเผยสู่สาธารณชน ได้แก่ ฝ่ายบัญชี ฝ่ายการเงิน สำนักคณะกรรมการและเลขานุการบริษัท และฝ่ายกำกับและตรวจสอบ โดยกำหนดให้หลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชีรายชื่อหลักทรัพย์ที่ต้องกำกับดูแล (Watched List) ตั้งแต่วันที่ 15 ของเดือนถัดจากเดือนสุดท้ายของแต่ละไตรมาส จนถึงวันที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินต่อสาธารณชนแล้ว โดยกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานดังกล่าวจะต้องปฏิบัติตามนโยบายโดยเคร่งครัด และบริษัทมีการแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาโทษทางวินัย เพื่อพิจารณากรณีฝ่ายบริหารและพนักงานมีการปฏิบัติฝ่าฝืนกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท หรือขององค์กร กำกับดูแลภายนอกที่กำหนดไว้ นอกจากนี้บริษัทยังมีมาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงาน และบุคลากรของบริษัท เช่น

- บริษัทมีการจัดแบ่งพื้นที่ของหน่วยงานด้าน Front Office และ Back Office แยกออกจากกันอย่างชัดเจน
- บริษัทจัดแบ่งพื้นที่ของสายงานการตลาดที่ทำหน้าที่ติดต่อกับนักลงทุน หรือหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการจัดทำวิเคราะห์ (Research) และหน่วยงานที่ทำหน้าที่ด้านพาณิชย์ (Investment Banking) แยกออกจากกันอย่างชัดเจน ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้เจ้าหน้าที่สายการตลาดล่วงรู้ข้อมูลหรือบทวิเคราะห์ที่ยังไม่ได้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน และนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ประโยชน์ เพื่อตนเอง ลูกค้า หรือบุคคลอื่น
- จัดแบ่งพื้นที่สายงานการตลาดให้แก่ลูกค้าแยกออกจากฝ่ายการลงทุนที่ทำหน้าที่ซื้อขายเพื่อการลงทุนของบริษัท (Proprietary Investment) บริษัทกำหนดให้มีการจัดทำ Watch List, Restricted List และ Research List เพื่อเป็นเครื่องมือในการกำกับดูแลข้อมูลภายใน
- บริษัทกำหนดให้ กรรมการบริหาร ผู้บริหารและพนักงานเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์กับบริษัท โดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกับพนักงานได้แก่คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต้องลงนามในหนังสือยินยอมให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นเปิดเผยการมีบัญชีซื้อขายและข้อมูลการซื้อขายให้บริษัททราบ เพื่อที่บริษัทจะได้กำกับดูแลมิให้พนักงานนำข้อมูลภายในไปใช้ในการซื้อขายเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้อง

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลภายใน

พนักงานจะต้องไม่เปิดเผยข้อมูลภายในใดๆ ที่มีความลับของลูกค้าหรือผู้ที่จะเป็นลูกค้าของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากลูกค้าหรือผู้ที่จะเป็นลูกค้า หรือเป็นการเปิดเผยตามกฎหมาย และจะต้องไม่ใช่ข้อมูลภายในของบริษัทและลูกค้าเพื่อประโยชน์ส่วนตัว หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง และจะต้องไม่นำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการแนะนำซื้อขายหลักทรัพย์

4. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัทให้ความสำคัญต่อความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท โดยในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	2,200,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		2,200,000

หมายเหตุ: ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรศัพท์ และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

5. การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องอื่นๆ

สิทธิของผู้ถือหุ้น

1) สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรในรูปแบบของเงินปันผล

ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งกำหนดว่า คณะกรรมการจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยพิจารณาจากผลประกอบการ ถ้าบริษัทมีผลประกอบการกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย โดยที่การจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

2) สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

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

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

- หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในทุกวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงได้

วันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัท กำหนดวัน เวลา สถานที่ ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสะดวกของผู้ถือหุ้นทุกรายที่จะเข้าร่วมประชุม ไม่ว่าจะเป็นผู้สูงอายุ หรือผู้พิการที่ต้องใช้รถเข็น โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างเพียงพอเพื่ออำนวยความสะดวกในเรื่องต่างๆ ได้แก่ การเตรียมบุคลากรที่มีความชำนาญทางด้านภาษาเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นต่างชาติ การเตรียมห้องประชุมสำรอง ระบบการสื่อสารในห้องประชุม การรักษาความปลอดภัย การตรวจสอบเอกสารผู้ถือหุ้น รวมทั้งจัดเตรียมอาหารเครื่องดื่มเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะมาประชุม การจัดเลี้ยงรับรองสำหรับผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และไม่มี การจำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย

- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

1. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท ทุกท่านต้องเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจง และตอบคำถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นประธานที่ประชุม เลขานุการแนะนำคณะกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบ กรรมการบริหาร ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน รวมทั้งผู้แทนจากบริษัทผู้สอบบัญชี นอกจากนี้ บริษัทต้องแจ้งรายชื่อกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระใดๆ ในการประชุมแต่ละครั้ง ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบก่อนเปิดการประชุม

2. บริษัทได้แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับสัดส่วนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม วิธีการปฏิบัติในการนับคะแนน วิธีลงคะแนน ก่อนการเริ่มประชุม นอกจากนี้ บริษัทได้เพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นใช้ใบลงคะแนนเสียงในการลงคะแนนเสียงเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเท่านั้น และสำหรับวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง โดยใช้บัตรลงคะแนนเสียง ในทุกกรณี โดยบริษัทได้เรียกเก็บใบลงคะแนนเสียงของทุกรายไว้เป็นหลักฐาน

3. บริษัทดำเนินการประชุมโดยเรียงลำดับตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม โดยจะไม่มี การเพิ่มวาระหรือสลบวาระการประชุมนอกเหนือจากที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

4. ประธานในที่ประชุมต้องเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นแสดงความคิดเห็น และซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือเกี่ยวกับบริษัททั้งในช่วงระหว่างก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และในช่วงของวาระสุดท้าย ซึ่งเป็นการพิจารณาเรื่องอื่นๆ

5. บริษัทจัดให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงอย่างโปร่งใส และให้ใช้สิทธิออกเสียงในแต่ละวาระแยกออกจากกัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิในแต่ละเรื่องอย่างเป็นอิสระ ทั้งนี้ ในกรณีมีวาระการแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้บัตรลงคะแนนแยกออกจากกันทุกคน และเก็บบัตรจากผู้ถือหุ้นทุกราย

6. บริษัทจะต้องตรวจนับคะแนน และเปิดเผย ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างโปร่งใส โดยต้องระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง และบริษัทจะจัดให้มีผู้แทนจากภายนอก เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในการประชุม

ภายหลังการประชุม

- บริษัทจะแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อน 09.00 น. ของวันทำการถัดจากวันที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะต้องแจ้งมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยระบุคะแนนของผู้ถือหุ้นที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกข้อมูลสำคัญครบถ้วน ได้แก่ วัน เวลา เริ่ม-เลิกประชุม รายชื่อกรรมการที่เข้าร่วม และไม่เข้าร่วมประชุม ข้อมูลชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถาม-คำตอบ ข้อคิดเห็นโดยสรุป มติที่ประชุม โดยแยกเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

3. สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสาร

บริษัทดูแลให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ของบริษัท เช่น คณะกรรมการบริษัท พร้อมประวัติรายชื่อผู้ถือหุ้น รายงานประจำปีงบการเงิน ตลอดจนเหตุการณ์สำคัญต่างๆ โดยเปิดเผยข้อมูลไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท พร้อมทั้งทำรายการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม

1. การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถใช้สิทธิออกเสียงได้

- โดยมอบฉันทะให้ ผู้มาประชุมและออกเสียงลงมติแทน หรือสามารถมอบให้กรรมการอิสระของบริษัท ลงคะแนนเสียงแทนโดยไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดส่งหนังสือมอบฉันทะคืนมายังบริษัท หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดอีก
- ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะได้ โดยบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ “ก” หรือ “ข” หรือ “ค” ซึ่งเป็นรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยสามารถพิมพ์ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท
- ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีบริษัทจะจัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษภายในเวลา 14 วัน นับจากการประชุมผู้ถือหุ้น

- ผู้ถือหุ้นที่ต้องการมอบฉันทะ บริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระของบริษัท พร้อมทั้งจัดทำคุณสมบัติและรายละเอียดประวัติพร้อมที่อยู่ของกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัทไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณามอบฉันทะ

2. การเปิดเผยส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง

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

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

- รายงานการเป็นกรรมการในกิจการต่างๆ ที่ตนเองและ/ หรือคู่สมรส และ/หรือญาติสนิทของตนเป็นกรรมการอยู่ ตามแบบรายงานที่บริษัทกำหนด โดยเป็นการรายงานการเป็นกรรมการ ณ วันที่ 31 มกราคม ของทุกปี และส่งแบบรายงานให้เลขานุการบริษัทภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ ของทุกปี

- 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 โดยไม่ให้กรรมการ หรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว หรืออาจอยู่ในที่ประชุมเพียงให้ข้อมูลเพิ่มเติมเท่านั้น

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. การดูแลและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย

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

- **ผู้ถือหุ้น** : บริษัทมุ่งมั่นเป็นตัวแทนที่ดีของผู้ถือหุ้นในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงการเจริญเติบโตของมูลค่าบริษัทในระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเชื่อถือได้ ต่อผู้ถือหุ้น

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

บริษัทรักษาความลับของลูกค้า โดยไม่เปิดเผยข้อมูลของลูกค้าหากไม่ได้รับอนุญาตจากลูกค้า เว้นแต่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยต่อบุคคลภายนอกที่เกี่ยวข้องตามบทบัญญัติของกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทจัดให้มีระบบในการรับข้อร้องเรียนของลูกค้า โดยมอบหมายให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นผู้รับผิดชอบในการรับเรื่องร้องเรียนจากลูกค้า โดยจัดให้มีการกำหนดขั้นตอนแนวทางในการพิจารณา และสอบสวนข้อเท็จจริง เพื่อดำเนินการหาข้อยุติด้วยความเป็นธรรม และไม่เกินเวลาที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

พนักงาน : พนักงานเป็นทรัพยากรอันมีค่าสูงสุดและเป็นปัจจัยสำคัญสู่ความสำเร็จของบริษัท บริษัทจะมุ่งพัฒนาเสริมสร้างวัฒนธรรมและบรรยากาศการทำงานที่ดี ส่งเสริมการทำงานเป็นทีม พร้อมทั้งต้องพัฒนาส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง บริษัทมีความรับผิดชอบต่อในการดูแลรักษาสภาพแวดล้อมการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ และยึดมั่นปฏิบัติตามกฎหมายแรงงานอย่างเคร่งครัดในการว่าจ้าง แต่งตั้งและโยกย้ายพนักงาน บริษัทได้พิจารณานบนพื้นฐานของคุณธรรม โดยปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมเป็นธรรม และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

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

- **เจ้าหน้าที่ :** บริษัทยึดมั่นในสัญญาและถือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดไว้ในสัญญากับเจ้าหน้าที่ในการชำระคืนเงินต้น ดอกเบี้ย และการดูแลหลักประกัน

- **คู่แข่ง :** บริษัทสนับสนุนและส่งเสริมนโยบายการแข่งขันที่เป็นธรรม ไม่ผูกขาด ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่อุตสาหกรรม หรือผู้กำกับดูแลจากทางการกำหนดไว้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการจ่ายผลตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาด

- **สิ่งแวดล้อมและสังคม :** บริษัทมุ่งปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ดูแลด้านความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อมของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งเสริมและปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกในด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เช่น การดับไฟที่ไม่ได้ใช้ และปิดเครื่องใช้สำนักงานในช่วงเวลาพักกลางวัน ส่งพิมพ์โดยใช้กระดาษทั้งสองหน้า คัดแยกขยะที่สามารถนำกลับมาใช้ได้ใหม่ และขยะอื่นๆ ออกจากกัน และในด้านสังคม บริษัทได้จัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งเพื่อสาธารณประโยชน์

- **สิทธิมนุษยชน :** บริษัทดูแลมิให้ธุรกิจของบริษัทเข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน และบริษัทให้ความเคารพนับถือและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ อายุ สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล และความคิดทางการเมือง

2. การแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

ฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงในการรับแจ้งเบาะแส หรือเรื่องร้องเรียน และจะนำข้อร้องเรียนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งบริษัทมีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถแจ้งข้อร้องเรียนมาได้ทั้งฝ่ายกำกับดูแลและตรวจสอบ เลขที่ 63 อาคารเอทรีนิทาวเวอร์ ชั้น 15, 17 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือส่งอีเมลมาที่ compliance@aeccs.com

• การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทมีนโยบายในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ โดยระบุไว้ในรายงานประจำปี และหากเป็นข้อมูลที่สำคัญเมื่อส่งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วก็จะนำขึ้นประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทด้วยภายใต้หัวข้อ “ข่าวสารของ AECS” โดยจะมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ ข้อมูลดังกล่าว ได้แก่ ข้อมูลทางการเงินในแต่ละไตรมาสของบริษัท ซึ่งได้เปิดเผยภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยที่งบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งมีได้เป็นผู้มีส่วนได้เสีย หรือเกี่ยวข้องกับบริษัท และจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและได้ผ่านการตรวจสอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นกรรมการอิสระและคณะกรรมการของบริษัทแล้วทุกครั้งก่อนการเปิดเผยข้อมูล

นอกจากข้อมูลทางการเงินแล้ว บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอื่นๆ ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกันรายชื่อผู้ถือหุ้น 20 อันดับแรกในแต่ละไตรมาส หน้าทีและ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ (Charters) มติอื่นๆ ของคณะกรรมการ และก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 30 วัน บริษัทได้เปิดเผยเอกสารการประชุมไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลเป็นการล่วงหน้า รวมทั้ง ได้แจ้งถึงการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย ทั้งนี้ เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่ชัดเจน ถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีเวลาในการพิจารณารายละเอียดในแต่ละวาระอย่างเพียงพอก่อนที่จะเข้าประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมและลงคะแนนเสียงแทน ข้อมูลอื่นๆ ที่ไม่สามารถระบุไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทได้ เช่น นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการ และผู้บริหารระดับสูง รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทน จะถูกเปิดเผยไว้ในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี บริษัทได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์อย่างเป็นทางการ ผู้ถือหุ้น หรือนักลงทุนทั่วไป สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลของบริษัท และติดต่อผู้บริหารของบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ที่บริษัทจัดเตรียมไว้ เช่น สถานที่ทำการของบริษัท ทางโทรศัพท์ หรือผ่านทาง E-Mail

ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

บริษัทได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่งต่อบทบาท หน้าทีและความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการเนื่องจากคณะกรรมการเป็นผู้ที่กำหนดนโยบาย และทิศทางของบริษัท และถ่ายทอดให้ผู้บริหารรับทราบ เพื่อนำไปเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ประสบผลกำไร เพื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทจะได้รับผลตอบแทนที่ดีต่อไป ดังนั้น โครงสร้าง และคุณสมบัติของคณะกรรมการ รวมทั้งประสิทธิภาพในการทำหน้าทีของคณะกรรมการจึงเป็นสิ่งสำคัญที่บริษัทคำนึงถึงอยู่เสมอจนถึงบริษัทจะจัดให้มีข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการ และสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านของบริษัทได้เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าทีของกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย เป็นต้น

1) โครงสร้างกรรมการ

บริษัทพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างกรรมการเทียบกับภาระหน้าที่ของคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการในปี 2560 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนรวม 7 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43) และกรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 4 คน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57) โดยที่ประธานกรรมการของบริษัทเป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้น และไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้บริหารสูงสุดของบริษัท จึงสามารถมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการสามารถจะปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีการถ่วงดุลกันอย่างเหมาะสม คณะกรรมการ เห็นว่าองค์ประกอบของคณะกรรมการมีความเหมาะสมในด้านของจำนวนคน เมื่อเทียบกับขนาดของบริษัท ส่วนในด้านคุณสมบัติของกรรมการนั้น บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานจากหลากหลายกิจการ และเป็นผู้ที่มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน กฎหมาย เป็นอย่างดี

บริษัทมีการจัดตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ ซึ่งคณะกรรมการที่สำคัญได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น เพื่อช่วยตรวจสอบและนำเสนอข้อมูลประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และให้สอดคล้องกับขอบเขตอำนาจในการดำเนินงานที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้

2) การประชุมของคณะกรรมการ

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

การประชุมคณะกรรมการบริษัทในแต่ละครั้งจะประกอบด้วยวาระที่มีเป็นประจำ นอกเหนือจากการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่ผ่านมา ได้แก่

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

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ประธานกรรมการบริหาร และกรรมการบริหาร เพื่อกลั่นกรองข้อมูลต่างๆ และช่วยในการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือสามารถตัดสินใจเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับอนุมัติ และตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายไว้แล้ว

ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities : CSR)

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามระเบียบ และกฎหมาย กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท โดยมีหลักปฏิบัติดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยมีการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม และกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยมีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชัน

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิมนุษยชน จึงกำหนดให้พนักงานทุกคนมีสิทธิ เสรีภาพ และความเสมอภาคเท่าเทียมกันในการปฏิบัติงาน ตลอดจนความก้าวหน้าในอาชีพการงาน โดยไม่เลือกปฏิบัติว่าพนักงานจะมีตำแหน่ง ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ ศาสนา เพศ ชนชั้น หรือความคิดเห็นทางการเมืองแตกต่างกันอย่างไร

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัย

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการที่ดี เพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคา และคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมพนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่างๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่ง และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่หาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ต.

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ

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

การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือ การทำอย่างไรที่จะได้รับผลตอบแทนสูงสุด ในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสม บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ ที่หลากหลาย ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับผลตอบแทน

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

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีดผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติภายใต้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

การป้องกันการมีส่วนร่วมกับการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางทุจริตให้ปฏิบัติในทางที่มีขอบหรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้งบริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้น การเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อมุ่งใจให้ผู้นั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมาย หรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ตามแนวทางการประกอบกิจการที่ดี บริษัทขอประกาศเจตนารมณ์ในการยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย และได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) เพื่อแสดงเจตนารมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ บริษัทจึงมีนโยบาย กำหนดความรับผิดชอบ แนวทางปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการคอร์รัปชันกับทุกกิจกรรมทางธุรกิจของบริษัท โดยยึดถือตามหลักการทศพิธราชธรรมขององค์พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวในรัชกาลปัจจุบัน ประกอบด้วย 10 แนวทางในการดำเนินชีวิต อันได้แก่

- 1) การให้ทาน
- 2) การมีศีล
- 3) การบริจาค
- 4) ความซื่อตรง
- 5) ความอ่อนนโยน
- 6) ความเพียร
- 7) ความไม่โกรธ
- 8) ความไม่เบียดเบียน
- 9) ความอดทน
- 10) ความเที่ยงธรรม

เพื่อเป็นหลักในการดำเนินธุรกิจ และเพื่อให้การตัดสินใจรวมถึงการดำเนินการทางธุรกิจที่อาจมีความเสี่ยงด้านการทุจริตคอร์รัปชันได้รับการพิจารณาและปฏิบัติอย่างรอบคอบ บริษัทจึงได้จัดทำ “นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน” เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน เพื่อถือเป็นหลักปฏิบัติ และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

- บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปทั้งระดับจัดการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดให้มีการดำเนินการอย่างเคร่งครัด
- บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และให้ความคุ้มครองผู้รายงาน โดยรายงานที่ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ
- โทรศัพท์ 02-836-0160 หรือ ส่งอีเมล มาที่ compliance@aeecs.com
- บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชัน

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ขอประกาศว่า “บริษัทไม่ยอมรับการคอร์รัปชันใดๆ โดยให้ครอบคลุมถึงธุรกรรมและรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นทั้งหมดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งบริษัท โดยที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัททุกคนต้องให้การยอมรับต่อมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันฉบับนี้ และต้องไม่เรียกร้อง ดำเนินการ หรือยอมรับการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อประโยชน์ต่อองค์กร ตนเอง ครอบครัว โดยครอบคลุมถึงธุรกิจในทุกประเทศและทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และให้มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนทบทวนแนวทางการปฏิบัติและข้อกำหนดในการดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย”

หน้าที่ความรับผิดชอบเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน

- 1) คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านการคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามระเบียบข้อบังคับและฝ่ายบริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการคอร์รัปชันและนำไปปฏิบัติจนเป็นวัฒนธรรมองค์กร
- 2) คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานระบบทางบัญชีและการเงิน ระบบการควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่า มีความรัดกุมเหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ
- 3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีหน้าที่และรับผิดชอบในการนำนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันไปปฏิบัติ โดยกำหนดให้มีระบบงาน และให้การส่งเสริม รวมถึงสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันเพื่อสื่อสารไปยังพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย รวมทั้งทบทวนความเหมาะสมของระบบงานและมาตรการต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย
- 4) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท มีหน้าที่และรับผิดชอบในการปฏิบัติและสนับสนุนนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมถึงการแจ้งเบาะแสหรือให้ข้อมูล เพื่อให้นโยบายดังกล่าวบรรลุผลสำเร็จ
- 5) ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบในการตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานว่าเป็นไปอย่างถูกต้อง ตรงตามนโยบาย แนวปฏิบัติ อำนาจดำเนินการ ระเบียบปฏิบัติ และกฎหมาย เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง มีระบบควบคุมที่มีความเหมาะสมและเพียงพอต่อความเสี่ยงด้านการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- 6) ในประกาศฉบับนี้ การแจ้งเหตุหรือการรายงานตามลำดับการบังคับบัญชาหรือผู้บังคับบัญชา ให้ยึดถือลำดับชั้นการบังคับบัญชาตามแผนผังโครงสร้างองค์กรของบริษัท กรณีกรรมการ ให้แจ้งแก่ ประธานกรรมการ และกรณีประธานกรรมการ ให้แจ้งแก่คณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ

แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน

- 1) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและจรรยาบรรณของบริษัท โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
- 2) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ต้องไม่พึงละเลยหรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ รวมทั้งต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่างๆ หากมีข้อสงสัยหรือข้อซักถามให้ปรึกษากับผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ที่กำหนดไว้
- 3) บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองบุคคลที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน หรือแจ้งเรื่องการคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียน หรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการรายงานคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทกำหนดไว้ในนโยบายการคุ้มครองและให้ความสำคัญแก่พนักงานที่แจ้งข้อมูลหรือให้เบาะแสเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน
- 4) บริษัทจะเผยแพร่ให้ความรู้ และทำความเข้าใจกับบุคคลภายนอกที่มีความเกี่ยวข้องกับทางธุรกิจกับบริษัท ในเรื่องที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน
- 5) บริษัทต้องสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงแจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนให้บุคคลภายในบริษัททราบ โดยผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น หลักสูตรการปฐมนิเทศกรรมการและพนักงาน การสัมมนาและการอบรมของบริษัท เป็นต้น เพื่อนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรของบริษัทมีความเข้าใจ เห็นชอบ และนำมาตรการไปปฏิบัติอย่างจริงจัง

6) บริษัทต้องสื่อสารมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน รวมถึงแจ้งช่องทางการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนไปยังสาธารณชน บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทอื่นที่บริษัทมีอำนาจควบคุม (ถ้ามี) ตัวแทนทางธุรกิจ คู่ค้าทางธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ผ่านช่องทางต่างๆ เช่น เว็บไซต์ของบริษัท รายงานประจำปี เป็นต้น เพื่อสร้างความเข้าใจและนำไปปฏิบัติอย่างจริงจัง

7) พนักงานต้องลงนามรับทราบนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อยืนยันว่าพนักงานทุกคนรับทราบ เข้าใจ และพร้อมจะนำหลักการในนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เป็นหลักปฏิบัติในการดำเนินงานด้วยความเคร่งครัด ทั้งองค์กร

8) บริษัทจัดให้มีระเบียบการจ่ายเงินโดยมีการกำหนดอำนาจอนุมัติ และวงเงินในการอนุมัติ ซึ่งการเบิกจ่าย และการจ่ายเงินที่นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจปกติของบริษัท ต้องมีเอกสารหลักฐานที่ชัดเจนประกอบ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการปฏิบัติในการเบิกจ่ายเงินที่ไม่เหมาะสม รวมถึงไม่ก่อให้เกิดการช่วยเหลือทางการเงินที่ไม่เหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าการเบิกจ่ายเพื่อการบริจาคเพื่อการกุศลใดๆ ไม่ได้เป็นไปเพื่อการคอร์รัปชัน และการเบิกจ่ายเงินสนับสนุนเพื่อธุรกิจไม่ได้ใช้เป็นข้ออ้างสำหรับการคอร์รัปชัน

9) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ไม่พึงรับหรือให้ของขวัญ การเลี้ยงรับรอง และค่าใช้จ่ายอื่นใด ที่เกินความจำเป็นและไม่เหมาะสมกับเจ้าหน้าที่ของรัฐหรือบุคคลที่ทำธุรกิจกับบริษัท หากได้รับของขวัญที่มีมูลค่าเกินปกติวิสัยในโอกาสตามประเพณีนิยม ให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานควรปฏิเสธหรือไม่รับของขวัญดังกล่าว และต้องรายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นเพื่อทราบทันที

10) บริษัทต้องจัดให้มีกระบวนการตรวจสอบและระบบการควบคุมภายใน เพื่อป้องกันคอร์รัปชัน โดยกระบวนการดังกล่าวครอบคลุมด้านงานขาย การตลาด การจัดซื้อ การทำสัญญา การบริหารทรัพยากรบุคคล การบัญชีและการเงิน การเก็บบันทึกข้อมูล การปฏิบัติงาน รวมถึงกระบวนการอื่นๆภายในบริษัทที่เกี่ยวข้องกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โดยต้องมีการดำเนินการตรวจสอบตามกระบวนการตรวจสอบจากฝ่ายกำกับ และตรวจสอบภายในดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

11) นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้ ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหา หรือการคัดเลือกบุคลากร การให้ผลตอบแทน และการเลื่อนตำแหน่ง การอบรม การประเมินผลการปฏิบัติงาน

12) บริษัทต้องจัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการคอร์รัปชัน โดยระบุเหตุการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ การประเมินระดับความเสี่ยงทั้งด้านโอกาสในการเกิดความเสียหายและผลกระทบที่จะเกิดขึ้น พร้อมทั้งติดตามความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ โดยจะมีการทบทวนมาตรการจัดการความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมที่จะป้องกันความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

13) บริษัทต้องจัดให้มีการตรวจสอบภายในเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าระบบการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดขึ้นช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในบริษัทให้เป็นไปตามข้อกำหนด กฎระเบียบ

14) บริษัทต้องจัดให้มาตรการปฏิบัตินี้ได้รับการจัดทำเป็นเอกสารตามหลักการควบคุมภายในเพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายและระเบียบของบริษัท

15) ฝ่ายกำกับและตรวจสอบต้องกำหนดเป็นวาระการประชุมประจำปี เพื่อให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รายงานผลการตรวจสอบตามมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันประจำปีต่อคณะกรรมการตรวจสอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเงิน

การช่วยเหลือทางการเงิน หมายถึง การให้การสนับสนุนทางการเงินหรือพรรคการเมืองทั้งที่เป็นตัวเงินหรือมีใช้ตัวเงิน การสนับสนุนที่มีใช้ตัวเงินจะรวมถึงการให้ยืมบริจาคอุปกรณ์ การให้บริการด้านเทคโนโลยีโดยไม่คิดค่าบริการ รวมทั้งการโฆษณาส่งเสริมหรือสนับสนุนพรรคการเมือง และ/หรือการส่งเสริมให้พนักงานเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองในนามบริษัท โดยบริษัทมีแนวปฏิบัติเบื้องต้นเกี่ยวกับการช่วยเหลือทางการเงิน ดังนี้

- 1) บริษัทต้องไม่สนับสนุนทางการเงินหรือสิ่งของให้แก่พรรคการเมือง นักการเมือง หรือผู้สมัครรับเลือกตั้งทางการเมืองใดๆ เพื่อเป็นการช่วยเหลือทางการเงินตามความหมายของคำนิยามของการช่วยเหลือทางการเงินโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัทในทางมิชอบ
- 2) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน มีสิทธิเสรีภาพในการเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองภายใต้บทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ แต่จะต้องไม่อ้างความเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน หรือนำทรัพย์สิน อุปกรณ์ เครื่องมือใดๆ ของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการใดๆ ในทางการเมือง หากมีการตัดสินใจเข้าร่วมกิจกรรมทางการเมืองจะต้องพึงระมัดระวังไม่ให้เกิดความเข้าใจว่าเป็นการดำเนินการโดย หรือในนามบริษัท
- 3) บริษัทต้องแจ้งให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รับทราบว่า บริษัทจะไม่เข้าร่วมหรือให้ความช่วยเหลือในกิจกรรมทางการเมืองที่ไม่เหมาะสม และเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจกับบริษัทในทางมิชอบ

แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน

การบริจาคเพื่อการกุศล ทั้งในรูปแบบของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินหรือในรูปแบบอื่นๆ เช่น การให้ความรู้หรือการสละเวลา เป็นต้น สามารถกระทำได้โดยอาจเป็นส่วนหนึ่งในกิจกรรมตอบแทนสังคม ทั้งนี้จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอย่างเคร่งครัดเงินสนับสนุนเพื่อการประชาสัมพันธ์ทางธุรกิจและเสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้แก่บริษัท อาจกระทำได้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อธุรกิจ ตราสินค้า หรือชื่อเสียงของบริษัท ทั้งนี้อาจมีความเสี่ยงเนื่องจากเป็นการจ่ายเงินสำหรับการบริการ หรือผลประโยชน์ที่ยากต่อการวัดผลและติดตาม ดังนั้น จะต้องดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอย่างเคร่งครัดการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนอาจทำให้บริษัทเกิดความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน เนื่องจากกิจกรรมดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้จ่ายเงินโดยไม่มีผลตอบแทนที่มีตัวตน และอาจใช้เป็นข้ออ้างหรือเส้นทางสำหรับการคอร์รัปชัน และเพื่อไม่ให้เกิดการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนมีวัตถุประสงค์แอบแฝง ดังนั้น จะต้องดำเนินการอย่างรอบคอบเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนเป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับรวมทั้งข้อบังคับของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท มีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุน ดังนี้

- 1) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทที่ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน จะต้องจัดทำเอกสารคำขออนุมัติการบริจาคเพื่อการกุศลหรือเงินสนับสนุน โดยระบุชื่อผู้บริจาค และ/หรือผู้รับการสนับสนุน และวัตถุประสงค์ของการบริจาคหรือสนับสนุน พร้อมแนบเอกสารประกอบ เสนอขออนุมัติจากผู้มีอำนาจอนุมัติของบริษัท
- 2) ผู้ประสงค์จะให้บริษัทเข้าร่วมบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน มีหน้าที่ตรวจสอบองค์การการกุศล มูลนิธิต่างๆ บริษัท ห้างร้านที่บริษัทจะเข้าร่วมในการบริจาคเงิน หรือเงินสนับสนุน ก่อนนำเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติ ดังนี้

2.1 ต้องมั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลและเงินสนับสนุนจะไม่ถูกนำไปใช้เป็นวิธีการหลีกเลี่ยงในการให้สินบน ตลอดจนต้องดำเนินการอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับ

2.2 ต้องพิสูจน์ได้ว่าการจัดกิจกรรมตามโครงการเพื่อการกุศลดังกล่าวจริงและมีการดำเนินการเพื่อสนับสนุนให้วัตถุประสงค์ของโครงการประสบผลสำเร็จ และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมอย่างแท้จริงหรือเพื่อเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

2.3 ต้องพิสูจน์ได้ว่ากิจกรรมดังกล่าวเป็นไปเพื่อการกุศล และเงินสนับสนุนโดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ต่างตอบแทนให้กับบุคคลใด หรือหน่วยงานใด ยกเว้น การประกาศเกียรติคุณตามธรรมเนียมปฏิบัติทั่วไป

3. หากบริษัทตรวจพบหรือได้รับแจ้งข้อมูลจากทางการว่า องค์การ มูลนิธิ บริษัทห้างร้าน ที่บริษัทบริจาคหรือให้เงินสนับสนุนมีการคอร์รัปชันเกิดขึ้น บริษัทจะต้องระงับการบริจาค หรือการสนับสนุนกิจกรรมในองค์การหรือบริษัทนั้นๆ ทันทีที่รับทราบ

4. การติดตามและสอบถามเพื่อให้มั่นใจว่าการบริจาคเพื่อการกุศลหรือการให้เงินสนับสนุน ไม่ได้กระทำเพื่อการคอร์รัปชันถือเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการกำกับและตรวจสอบ

แนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

การดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสม อาจนำมาซึ่งความเสี่ยงต่อการคอร์รัปชัน และเป็นช่องทางให้เกิดการทุจริต โดยการจ่ายเงินเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายให้กับกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทเพื่อเป็นการติดสินบน นอกจากนี้ การที่บริษัทให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่เหมาะสมกับลูกค้า อาจเป็นการปฏิบัติที่ผิดนโยบายของลูกค้าหรือคู่ค้าบางราย และเป็นเหตุให้บริษัทต้องเสียโอกาสทางธุรกิจไป

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางธุรกิจในอนาคตซึ่งความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของบริษัท และในขณะเดียวกันเพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งชื่อเสียงของบริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและถูกต้องตามกฎหมาย ทั้งนี้ บริษัทมีแนวปฏิบัติในการดำเนินการเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ดังนี้

1) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท สามารถรับหรือให้ของขวัญ การบริการต้อนรับ หรือค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น การเลี้ยงรับรอง หรือรับการเลี้ยงรับรองจากบุคคลอื่น เป็นต้น ได้ในโอกาสต่าง ๆ ตามธรรมเนียม ประเพณี หรือตามมารยาทสังคมที่ปฏิบัติกันโดยทั่วไป โดยจะต้องดำเนินการด้วยความโปร่งใส และไม่เป็นการปิดบังซ่อนเร้น โดยการรับหรือการให้ดังกล่าวนั้นจะต้องไม่ทำให้เกิดความได้เปรียบใดๆ ผ่านการกระทำที่ไม่เหมาะสมหรือเป็นการแลกเปลี่ยนอย่างชัดเจนหรือแอบแฝง 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 หรือค่าใช้จ่ายจากลูกค้า หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทไม่ว่ากรณีใดอันจะทำให้มีผลกระทบต่อการตัดสินใจในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความลำเอียง หรือลำเอียงใจ หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

3) กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัท ต้องไม่รับของขวัญหรือค่าตอบแทนใดๆ ที่เกินสมควรอันเนื่องมาจากการปฏิบัติหน้าที่ตามปกติ เช่น ในการประกวดราคา จะต้องไม่รับของขวัญ 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 มิได้มีลักษณะเป็นการใช้จ่ายเงินมากเกินไปจนสมควรหรือกระทำความบ่อยครั้ง จนทำให้เกิดข้อผูกมัดกับผู้ที่จัดการสังสรรค์รับรองนั้น ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม

6) บริษัทจะประชาสัมพันธ์ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานบริษัททราบถึงแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของบริษัทผ่านการประชุมประจำปีและผ่านระบบการสื่อสารอื่นๆ ที่บริษัทมีอยู่

7) บริษัทจะประชาสัมพันธ์หรือแจ้งให้ลูกค้า คู่ค้า หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัททราบ ถึงนโยบายและแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับของขวัญ การบริการต้อนรับ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของบริษัทผ่านเอกสารแนะนำบริษัท

การพิจารณาโทษหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

1) หากกรรมการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้ บริษัทจะตั้งคณะกรรมการสอบสวน เพื่อดำเนินการสอบสวนข้อเท็จจริงเกี่ยวกับการกระทำความผิดดังกล่าวโดยไม่ชักช้า ทั้งนี้ คณะกรรมการสอบสวนให้ประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมดของบริษัท ในกรณีที่การพิจารณาสอบสวนข้อเท็จจริงในคราวใดมีกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้เป็นกรรมการอิสระ ห้ามกรรมการอิสระท่านนั้นเข้าเป็นคณะกรรมการสอบสวนในคราวดังกล่าว ในกรณีที่พิสูจน์ได้ว่ากรรมการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบาย ให้คณะกรรมการสอบสวนพิจารณาโทษ โดยพิจารณาจากหลักฐานข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อมตามความเหมาะสมในแต่ละกรณี และให้รายงานผลการสอบสวนรวมถึงการพิจารณาโทษให้คณะกรรมการบริษัท (โดยยกเว้นกรรมการที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน) พิจารณาต่อไป ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดด้วย

2) หากผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายนี้ จะมีโทษทางวินัย ซึ่งวิธีการลงโทษจะขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริง และสถานการณ์แวดล้อม ทั้งนี้ หากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมายก็ให้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดรวมถึงการพิจารณาเลิกจ้างด้วย ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจก็ตาม

3) บริษัทใช้ระบบสื่อสารภายในองค์กรทุกระบบเพื่อประชาสัมพันธ์บทลงโทษ หากมีการไม่ปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน รวมถึงการสร้างการรับรู้อย่างชัดเจนถึงนโยบายการไม่มีผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการคอร์รัปชัน แม้การกระทำความผิดจะทำให้เสียโอกาสทางธุรกิจ

4) บริษัทมีการสร้างการรับรู้ให้เกิดขึ้นกับพนักงานทั่วไป ถึงการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของพนักงานคนใดคนหนึ่งหรือหลายคน เช่น การประกาศชมเชย หรือให้รางวัล เป็นต้น

กลไกการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน บริษัทให้ความสำคัญกับการเก็บข้อมูล การแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนเป็นความลับ และได้กำหนดขั้นตอนการรับเรื่องและการสอบสวนไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งเรื่องร้องเรียนดังกล่าวจะรับรู้เพียงเฉพาะในกลุ่มบุคคลที่ได้รับมอบหมายและเกี่ยวข้องเท่านั้น หากข้อมูลความลับดังกล่าวถูกเปิดเผย บริษัทจะติดตามสอบสวนหาบุคคลที่เปิดเผยมูลดังกล่าว และมีบทลงโทษผู้ที่กระทำการดังกล่าวนอกจากนี้ถือเป็นหน้าที่ของผู้บังคับบัญชาหรือหัวหน้าหน่วยงานของผู้ที่แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนทุกคนในการใช้ดุลยพินิจสั่งการที่สมควรเพื่อคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน พยาน และบุคคลที่ให้ข้อมูลในการสืบสวนสอบสวนมิให้ต้องรับภัยอันตราย และความเดือดร้อน หรือความไม่ชอบธรรมอันเนื่องมาจากการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน การเป็นพยาน หรือการให้ข้อมูลทั้งนี้ ให้เป็นไปตามนโยบายการคุ้มครองและให้ความเป็นธรรมแก่พนักงานที่แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนเกี่ยวกับการคอร์รัปชัน หรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับและจรรยาบรรณบริษัท

การนำมาตรการไปปฏิบัติโดยบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้อง

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

การเผยแพร่นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน

- 1) บริษัทจะติดประกาศนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันในสถานที่เด่นชัดเพื่อให้ทุกคนในองค์กรทราบ
- 2) บริษัทจะเผยแพร่นโยบายการต่อต้านการคอร์รัปชัน ผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัท เช่น เว็บไซต์ของบริษัท หรือแผ่นพับ เป็นต้น เพื่อให้สาธารณชนทราบ
- 3) บริษัทสื่อสารนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันและบทลงโทษ หากไม่ปฏิบัติตาม รวมถึงช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนภายในบริษัทผ่านหลากหลายช่องทาง เช่น หลักสูตรปฐมนิเทศพนักงานใหม่ การอบรมสัมมนาประจำปี การประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการนำไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีทรัพยากรและบุคลากรที่มีทักษะเพียงพอต่อการนำมาตรการปฏิบัติไปใช้

การควบคุมภายในและการรายงาน

- 1) บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมถึงเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบของทางการที่เกี่ยวข้อง และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงทางด้านการคอร์รัปชัน จึงมีระบบการตรวจสอบภายในเพื่อให้เกิดความมั่นใจอย่างสมเหตุสมผลว่า ระบบการควบคุมภายในที่มีอยู่สามารถช่วยให้บริษัทบรรลุเป้าหมายตามที่วางไว้ได้

2) บริษัทกำหนดให้ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจัดทำแผนงานการตรวจสอบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยแผนการตรวจสอบจะผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยจะมีการพิจารณาแผนงานตามความเสี่ยงที่ก่อให้เกิดการคอร์รัปชัน

3) บริษัทจะรักษาระบบการควบคุมภายในให้มีประสิทธิผลเพื่อต่อต้านการคอร์รัปชัน ซึ่งครอบคลุมถึงการถ่วงดุลและการตรวจสอบระหว่างกันด้านบัญชีและการเงิน การจัดเก็บข้อมูล รวมถึงกระบวนการทางธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

4) บริษัทกำหนดขั้นตอนการรายงานผลการตรวจสอบ และการรายงานประเด็นเร่งด่วนต่างๆ ดังนี้

4.1 ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะต้องรายงานผลการตรวจสอบและประเด็นที่พบอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้งต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และแจ้งคู่ชานกับต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

4.2 หลังจากรายงานผลการตรวจสอบ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะหารือผลการควบคุมภายในกับผู้บริหารของฝ่ายงาน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานกรรมการตรวจสอบ เพื่อดำเนินการหาแนวทางควบคุมภายในที่เหมาะสม

4.3 หากพบว่าประเด็นเร่งด่วน ฝ่ายกำกับและตรวจสอบจะแจ้งตรงไปยังประธานกรรมการตรวจสอบทันที

4.4 คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ทำหน้าที่รายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

การจัดเก็บข้อมูล

1) บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติตามมาตรฐาน หลักการ รวมทั้งกฎหมายที่บังคับใช้เกี่ยวกับการรายงานข้อมูลทางบัญชีและการเงิน

2) ค่าใช้จ่ายทุกประเภทต้องมีเอกสารประกอบ มีการอนุมัติตามอำนาจอนุมัติ รวมทั้งการจัดเก็บและรักษาข้อมูลของบริษัทจะต้องเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง

3) บริษัทไม่อนุญาตให้มีการบันทึกข้อมูลที่เป็นเท็จ ผิดหลักการ ไม่สมบูรณ์ ไม่ถูกต้อง หรือทำการตกแต่งบัญชี รวมทั้งจะต้องไม่มีบัญชีนอกงบการเงินเพื่อใช้สนับสนุนหรือปกปิดการจ่ายเงินที่ไม่เหมาะสม

การบริหารทรัพยากรบุคคล

นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันนี้ให้ครอบคลุมไปถึงกระบวนการบริหารงานบุคคล ตั้งแต่การสรรหา หรือการคัดเลือกบุคลากร การเลื่อนตำแหน่ง การฝึกอบรม การประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงาน และการให้ผลตอบแทน โดยกำหนดให้ผู้บังคับบัญชาทุกระดับสื่อสารทำความเข้าใจ กับพนักงาน ที่อยู่ในความรับผิดชอบ และต้องควบคุมดูแลปฏิบัติให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้

1) การจ้างงาน

บริษัทได้กำหนดประเภทและคุณสมบัติของพนักงานในการรับเข้าทำงาน โดยผู้สมัครที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดจะต้องไม่เคยมีประวัติการปฏิบัติหรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่หรือใช้อำนาจตำแหน่งหน้าที่โดยมิชอบ แสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้ โดยการคอร์รัปชันไม่ว่าจะอยู่ในรูปแบบใดๆ ทั้งนี้โดยมีขั้นตอนในการพิจารณาบุคคลเข้าทำงาน 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

บริษัทจะนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ให้แก่กรรมการทุกท่านรับทราบ รวมทั้งจะมีการประชุมคณะกรรมการเข้าใหม่เกี่ยวกับเรื่องต่อต้านการคอร์รัปชัน

2) พนักงาน

พนักงานใหม่ พนักงานใหม่ทุกคนจะได้รับสำเนานโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และได้รับการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันและบทลงโทษหากไม่ปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวในการประชุมพนักงานใหม่

พนักงานปัจจุบัน พนักงานทุกคนจะต้องอ่านและศึกษาและลงนามรับทราบนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน เพื่อให้มั่นใจว่าได้รับทราบและเข้าใจถึงนโยบายของบริษัทในการต่อต้านการคอร์รัปชัน นอกจากนี้ยังสามารถศึกษานโยบายรวมทั้งข้อมูลล่าสุดที่ปรับปรุงแก้ไขได้จากเว็บไซต์ของบริษัท โดยบริษัทจะแจ้งให้พนักงานทราบหากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลที่สำคัญ พนักงานทุกคนจะได้รับการอบรมเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ตระหนักถึงนโยบายดังกล่าวนี้ โดยเฉพาะรูปแบบต่างๆ ของการคอร์รัปชัน ความเสี่ยงจากการเข้าไปมีส่วนร่วมในการคอร์รัปชัน ตลอดจนวิธีการรายงานกรณีพบเห็นหรือสงสัยว่ามีการคอร์รัปชันและบทลงโทษหากไม่ปฏิบัติตามนโยบายฉบับนี้

มาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน

บริษัทได้จัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมาย จรรยาบรรณ หรือการมีพฤติกรรมที่อาจสื่อถึงการทุจริตหรือประพฤติมิชอบของบุคคลในองค์กร รวมทั้งพนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น การกระทำดังกล่าวรวมถึงรายงานทางการเงินที่ไม่ถูกต้อง หรือระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง และบริษัทต้องมีกลไกในการคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส หรือผู้ร้องเรียน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมในการสอดส่องดูแลผลประโยชน์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

เรื่องที่รับแจ้งเบาะแสร้องเรียน

- กระทำผิดกฎหมายหรือระเบียบบริษัท การทุจริตหรือการทำผิดจรรยาบรรณของพนักงาน และกรรมการ
- ความผิดปกติของรายงานทางการเงิน
- ระบบควบคุมภายในที่บกพร่อง
- เรื่องที่มีผลกระทบต่อนโยบายบริษัท

ช่องทางแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียน

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสารกับคณะกรรมการบริษัทและจะคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนประเด็นต่างๆ โดยมีช่องทางการติดต่อสื่อสารโดยผ่านกรรมการตรวจสอบของบริษัท เพื่อดำเนินการตามกระบวนการที่บริษัทกำหนดและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป ทั้งนี้ ช่องทางติดต่อมีดังนี้

- 1) ทางไปรษณีย์ โดยส่งมาที่ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
63 แอทินีทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
- 2) ทางอีเมล โดยส่งมาที่ Compliance@aecs.com



การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

1. การควบคุมภายใน

สรุปภาพรวมการควบคุมภายใน

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

- ส่งเสริม สนับสนุน และสร้างกระบวนการเข้าถึงการควบคุมภายใน เพื่อให้เกิดความสัมพันธ์และความเข้าใจอันดีในบทบาทหน้าที่ระหว่างผู้บริหารและพนักงาน ภายใต้การสนับสนุนของผู้บริหารระดับสูง
- ส่งเสริม สนับสนุนให้ทุกหน่วยงานมีกระบวนการในการกำกับดูแลตนเอง การควบคุมภายในตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO) ทั้ง 5 ด้านซึ่งประกอบด้วย

1. องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน
2. การบริหารความเสี่ยง
3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร
4. ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล
5. ระบบการติดตาม

องค์กรและสภาพแวดล้อมภายใน (Internal Environment)

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

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

จัดให้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างเป็นระบบที่สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท ทั้งนี้ จะมีคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้กำหนดเป้าหมายขององค์กรโดยรวม และมีคณะกรรมการบริหารที่ทำหน้าที่ในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและประเมินผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีสายงานกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นหน่วยงานสนับสนุนที่สำคัญที่ทำให้เกิดสภาพแวดล้อมของการกำกับดูแล การควบคุมภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ และมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน และการบริหารงานโดยทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้ รวมถึงกระบวนการสรรหาและการจัดจ้าง

พนักงานที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากความรู้ความสามารถและทักษะที่จำเป็นสำหรับแต่ละตำแหน่งงาน และมีการประเมินเหตุผลพนักงานใหม่เพื่อสื่อสารเกี่ยวกับเป้าหมายของบริษัท แนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทและวัฒนธรรมองค์กร และกำหนดให้มีการควบคุม ดูแลการปฏิบัติงานโดยหัวหน้างาน จัดให้มีกระบวนการตรวจทานและถ่วงดุล (Check and Balance) ที่เหมาะสมของแต่ละธุรกรรมของบริษัท

การบริหารความเสี่ยง

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) มีการกำหนดวัตถุประสงค์ในแต่ละสายงานให้เชื่อมโยงกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ของบริษัท ภายใต้ทรัพยากรที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความสอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ การกำหนดวัตถุประสงค์ดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพสอดคล้องและเป็นไปในทางเดียวกันกับพันธกิจของบริษัท และระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ โดยการบริหารความเสี่ยงนั้นจะมีการระบุเหตุการณ์ภายในและภายนอกที่มีผลกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ การดำเนินธุรกิจของบริษัท มีการประเมินสถานการณ์ในทางลบที่อาจเกิดขึ้น (Stress Scenario) ประเมินขนาดของความเสียหายหรือปัญหาที่จะเกิดขึ้นภายใต้ Stress Scenario ต่างๆ และมีการเตรียมความพร้อมในการรับมือกับความเสียหายหรือปัญหาที่อาจเกิดขึ้น โดยบริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการและสถานการณ์ที่ใช้ทดสอบเป็นระยะๆ ภายใต้กรอบนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทภายใต้การกำกับดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมออย่างต่อเนื่องโดยพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงทั้งจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญพร้อมกำหนดมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง และมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงภายใต้การกำกับดูแลจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และสื่อสารให้สายงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด รวมทั้งมีการสอบทาน และติดตามผลโดยฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ เป็นไปตามแผนงานบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องของบริษัท (NCR) การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ด้วยระบบ Credit Balance รวมถึงบัญชีเงินลงทุนเพื่อบริษัท

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

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหาร และคณะกรรมการชุดต่างๆ ในแต่ละระดับมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบในการอนุมัติ การบันทึกการรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลจัดการทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กรณีที่บริษัทจะเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินนั้น บริษัทมีการกำหนดระเบียบเรื่องดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร กรรมการ หรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้า และ

ไม่ควรร่วมพิจารณา หรือร่วมตัดสินใจ หรืองดออกเสียงในการทำธุรกรรมนั้น รวมถึงจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนอย่างครบถ้วนและทันเวลา และการพิจารณารายการนั้นจะต้องพิจารณารายการอย่างรอบคอบ โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล

บริษัทจัดให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่สนับสนุนการบริหารจัดการข้อมูล และการสื่อสารภายในที่ดี ชัดเจน ทั้งถึงทั้งองค์กร ทันเหตุการณ์ เพื่อการตัดสินใจ โดยการจัดเก็บข้อมูลเป็นหมวดหมู่ แบ่งแยกตามแต่ละฝ่ายงาน ในรูปแบบที่เข้าใจง่าย เพื่อให้พนักงานเข้าถึงความรู้และนำไปใช้เพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานควบคู่ไปกับการพัฒนาพนักงานใหม่ ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ ที่พร้อมจะให้ความรู้ คำแนะนำให้แก่ ผู้ลงทุน ลูกค้า คู่ค้า และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดตามวิสัยทัศน์และพันธกิจที่บริษัทกำหนด และมีการจัดทำนโยบายรักษาความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ได้มีการกำหนดหัวข้อหลักในเรื่องต่างๆ ซึ่งนโยบายดังกล่าวมีการทบทวนและปรับปรุงให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนี้

- จัดให้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ (Segregation of Duties) เพื่อให้มีการสอบย้อนการปฏิบัติงานระหว่างบุคลากรภายใน 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 มีการประเมินผลที่ถูกต้องครบถ้วน และเป็นไปตามความต้องการของผู้ใช้งาน ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยงด้าน Integrity Risk
- จัดให้มีการสำรองข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์ และการเตรียมพร้อมกรณีฉุกเฉิน (Backup and IT Continuity Plan) เพื่อให้มีข้อมูลและระบบคอมพิวเตอร์สำหรับการใช้งานได้อย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ และในเวลาที่ต้องการ (Availability risk)
- จัดให้มีการควบคุมการปฏิบัติงานประจำด้านคอมพิวเตอร์ (Computer Operation) เพื่อให้มีการใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ได้อย่างถูกต้อง ต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ
- จัดให้มีข้อกำหนดและการควบคุม การใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่น (IT Outsourcing) เพื่อให้บริษัทใช้บริการด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศจากผู้ให้บริการรายอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นที่น่าเชื่อถือ และสามารถควบคุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้

ระบบการติดตาม

บริษัทจัดให้มีกระบวนการ ขั้นตอน และเครื่องมือที่สนับสนุนให้ผู้บริหารและคณะกรรมการชุดต่างๆ สามารถติดตามการปฏิบัติงาน การพัฒนาประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าผลการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในยังดำเนินการอยู่อย่างต่อเนื่อง มีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อบกพร่องต่างๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันท่วงที บริษัทกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงาน การปฏิบัติงาน เป็นรายไตรมาส เป็นรายเดือน ตามลำดับความสำคัญและผลกระทบ รวมถึงความเสียหายที่เกิดขึ้น

เพื่อประเมินผล และทบทวนกระบวนการ ขั้นตอนการปฏิบัติงาน และประสิทธิภาพของเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่ใช้ โดยพิจารณาและสอบทานจากรายงานผลการดำเนินงาน รายงานการประชุม รายงานความเสียหาย เรื่องร้องเรียนต่างๆ ที่มีการดำเนินการ มีการสุ่มตรวจสอบเป็นระยะ โดยฝ่ายกำกับและตรวจสอบ และฝ่ายบริหารความเสี่ยง รวมทั้งมีการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก และคณะกรรมการบริษัท มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission (COSO) เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในอย่างเหมาะสม สามารถบริหารงานได้บรรลุเป้าหมายของบริษัทได้

2. รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

- 1) ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล
- 2) นายไพสิฐ แก่นจันทร์
- 3) นางสาวศิริพร ทองคำ

โดยมี ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้ ในปี 2560 ได้มีการปรับเปลี่ยนคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 2 ท่าน ดังนี้

- 1) นางสาวศิริพร ทองคำ ลาออกจากกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 8 มิถุนายน 2560
- 2) ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ลาออกจากกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 15 กันยายน 2560

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) จึงได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่าน เป็นคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทดแทนคณะกรรมการตรวจสอบที่ลาออกไป ดังนี้

- 1) รศ. สุชาติ เหล่าปรีดา แต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 27 มิถุนายน 2560
- 2) นายเสรี สุวรรณภานนท์ แต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 11 ตุลาคม 2560

กรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน เป็นผู้มีความรู้ และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

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

ในรอบปี พ.ศ. 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 4 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ยกเว้นการประชุมครั้งที่ 4/2560 นายเสรี สุวรรณภานนท์ ไม่ได้เข้าร่วมประชุมเนื่องจากติดภารกิจประชุมที่สภาผู้แทนราษฎร ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ มีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

(1) สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่างบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา รวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด

(2) คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี พ.ศ. 2560 ต่อจากปีที่แล้ว

(3) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

(4) พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด

(5) กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่องบการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่นๆ ที่จะมีผลกระทบต่อการทำงาน โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและเสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

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

3. สรุปความเห็นของคณะกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ต่อการควบคุมภายใน

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

คณะกรรมการตรวจสอบ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

4. หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียดหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท

รายละเอียด	หัวหน้างานตรวจสอบภายในและกำกับดูแลการปฏิบัติงาน
ชื่อ-สกุล	นายกสิติศ นุชताल
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 (จัดโดยสมาคมบริษัท หลักทรัพย์, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงาน การป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน) - การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและ กฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่ การก่อการร้าย - Compliance Meeting 2016 (ระบบงานที่สำคัญ, การกำกับดูแลบุคลากรที่ ถูกสั่งพัก/เพิกถอนการป้องกันหรือระมัดระวังในการมีส่วนร่วมในการกระทำ ผิดกรณีการซื้อขายตราสารหนี้ /กรณีการทำรายการ Put through, การควบคุม ดูแลเพื่อป้องกันมิให้มีการเผยแพร่ข้อมูลของ บจ.,การเตรียมความพร้อมรับ การประเมินด้าน AML/CFT จาก FATF) - การซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับกฎระเบียบข้อบังคับของทางสำนักงาน ก.ล.ต. - ซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับประกาศสมาคม เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ วิธีการโอนหลักทรัพย์ การถอนและออกใบหลักทรัพย์ และการฝากหลักทรัพย์ รู้จักกฎหมายหลักทรัพย์ฉบับใหม่ปฏิบัติอย่างไรให้ถูกต้อง
หน้าที่ความรับผิดชอบ	กำกับดูแลและรับผิดชอบการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ให้เป็นไปตามแผน งานและเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยสอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ เสนอ รายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายฯ ต่อผู้บังคับบัญชาและฝ่ายจัดการ ให้คำปรึกษา ข้อคิดเห็น และข้อเสนอแนะแก่ฝ่ายจัดการและฝ่ายอื่นๆ เกี่ยวกับการควบคุม ภายในและการพัฒนาระบบงานให้มีประสิทธิภาพ และรองรับการเปลี่ยนแปลง ทางด้านธุรกิจ รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และระเบียบ ข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิก ให้คำปรึกษา และฝึกอบรม และประเมินผลการปฏิบัติงานของพนักงานในฝ่าย

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในมีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรมที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวแล้ว โดยในปี พ.ศ. 2559 มีการอบรมเพิ่มเติมในหลักสูตร ความรู้เกี่ยวกับการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ซึ่งจัดโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน ก.ล.ต. และสำนักงานการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน

การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจาก คณะกรรมการตรวจสอบ



รายงานการกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน เป็น คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย

- (1) ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล
- (2) นายไพสิฐ แก่นจันทร์
- (3) นางสาวศิริพร ทองคำ

โดยมี ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบ และมีผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้ ในปี 2560 ได้มีการปรับเปลี่ยนคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 2 ท่าน ดังนี้

- 1) นางสาวศิริพร ทองคำ ลาออกจากกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 8 มิถุนายน 2560
- 2) ศ.ดร.ไชยา ยิ้มวิไล ลาออกจากกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 15 กันยายน 2560

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) จึงได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่านเป็น คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทดแทนคณะกรรมการตรวจสอบที่ลาออกไป ดังนี้

- 1) รศ. สุชาติ เหล่าปรีดา แต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 27 มิถุนายน 2560
- 2) นายเสรี สุวรรณภานนท์ แต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีผลวันที่ 11 ตุลาคม 2560

กรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทาน ความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และไม่ได้เป็นที่ปรึกษา กรรมการบริหาร ลูกจ้างหรือพนักงานของบริษัท และมี คุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ในกฎบัตร ของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้รับความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบ ตระหนักถึง ความสำคัญของการควบคุมภายใน การบริหารจัดการความเสี่ยง และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้บริษัทฯ มีการควบคุมภายในที่ดี มีการบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ ตลอดจนการ รายงานทางการเงินที่มีความถูกต้อง เชื่อถือได้

ในรอบปี พ.ศ. 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมตามวาระจำนวน 4 ครั้ง โดยคณะกรรมการ ตรวจสอบทุกท่านเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทุกครั้ง ยกเว้นการประชุมครั้งที่ 4/2560 นายเสรี สุวรรณภานนท์ ไม่ได้ เข้าร่วมประชุมเนื่องจากติดภารกิจประชุมที่สภาผู้แทนราษฎร ซึ่งในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ มีประเด็นที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

1) สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงิน รายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัท ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า งบการเงิน ของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลา รวมทั้งได้นำข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีมาปรับปรุงแก้ไขในการจัดทำงบการเงินของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินของบริษัท ได้ปฏิบัติตามมาตรฐาน การบัญชีที่ยอมรับทั่วไป และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง เพียงพอ และทันเวลาที่กำหนด

2) คัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี รับอนุญาตที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท โดยเห็นชอบการแต่งตั้ง บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในปี พ.ศ. 2560 ต่อจากปีที่แล้ว

3) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีการปฏิบัติ และเปิดเผยข้อมูล ให้ถูกต้อง ครบถ้วน เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

4) พิจารณารายงานการปฏิบัติงานของสำนักงานกฎหมายภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปตาม นโยบายที่บริษัทกำหนด

5) กำกับดูแลงานฝ่ายกำกับและตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบ ประจำปีซึ่งกำหนดบนพื้นฐานของการตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นที่จะมีผลกระทบต่อการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก และครอบคลุมประเด็นอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงาน โดยคณะกรรมการ ตรวจสอบ ได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของฝ่ายกำกับและตรวจสอบเป็นรายไตรมาส เพื่อพิจารณาและ เสนอแนวทางปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งให้มีการติดตามแก้ไขปรับปรุงข้อสังเกตที่ตรวจพบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและอำนาจหน้าที่ ที่ได้กำหนดไว้ในกฎบัตร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน ของบริษัท มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ของหน่วยงานกำกับดูแล มีการบริหาร ความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมภายในที่ดีและเพียงพอ ไม่พบรายการผิดพลาดที่ มีสาระสำคัญที่จะกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท และได้รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท อย่างครบถ้วน



(รศ.สุชาติ เหล่าปรีดา)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายการระหว่างกัน

1. สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (รายการที่เกี่ยวข้องกัน) ในปี 2559-2560

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

ทั้งนี้ ห้ามผู้บริหารหรือกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำธุรกรรมเป็นผู้ร่วมอนุมัติรายการ รวมทั้งต้องเปิดเผยความสัมพันธ์หรือความเกี่ยวข้องหรือส่วนได้เสียกับผู้ทำธุรกรรมให้บริษัททราบ

3. นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับประกาศ หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย และตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย หากมีรายการที่เกี่ยวข้องกันเกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นว่าเป็นไปตามลักษณะธุรกิจปกติ และพิจารณาเปรียบเทียบการกำหนดราคากับบุคคลภายนอก ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะจัดให้มีผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทจะเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีบริษัท

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสำหรับรอบปีบัญชี 2560

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 38 ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเต็มรูปแบบประเภท ก และใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเต็มรูปแบบประเภท ส-1 โดยมีธุรกิจหลักคือ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทยังดำเนินธุรกิจตามใบอนุญาตที่ได้รับ อาทิ กิจกรรมค้าหลักทรัพย์ กิจกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน (วาณิชธนกิจ) กิจกรรมจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ กิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และกิจกรรมจัดการกองทุนส่วนบุคคล และในปี 2560 บริษัทได้มีการขยายธุรกรรมการค้าตราสารหนี้ ธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน และธุรกรรม Prop Trade เพิ่มขึ้น มีสาขาจำนวนทั้งสิ้น 13 สาขา รายได้หลักของบริษัทมาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในปี 2560 และ 2559 รายได้ค่านายหน้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66 และ 72 ของรายได้รวม บริษัทให้บริการลูกค้าทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและประเภทสถาบันภายในประเทศ โดยลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดา ในปี 2560 บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share) เฉพาะกิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ร้อยละ 2.16 และเป็นลำดับที่ 23 ของทั้งตลาด

เดือนมีนาคม 2560 บริษัทได้ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ให้แก่บุคคลภายนอกในส่วนที่เหลือทั้งหมด จำนวน 299,996 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 18.37 ล้านบาท

เดือนมิถุนายน 2560 บริษัทได้ปิดสาขาเดอะไนน์ เนื่องจากผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

เดือนกันยายน 2560 บริษัทได้ขายสาขาลาดพร้าวให้แก่บริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่ง เนื่องจากผลประกอบการไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

สำหรับปี 2560 สภาพะการลงทุนและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ที่ยังคงความเข้มข้นและรุนแรงโดยเฉพาะการแข่งขันการเป็นผู้นำตลาด และการเพิ่มคู่แข่งหน้าใหม่ที่ยังคงมีเข้ามาในอุตสาหกรรมฯ ตลอดเวลา อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความมุ่งมั่นในการพัฒนาและรักษาไว้ซึ่งความสามารถในการแข่งขันและขยายฐานรายได้ของบริษัทให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น โดยลดสัดส่วนรายได้จากค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ให้ลดลง แล้วเพิ่มสัดส่วนรายได้ในธุรกิจอื่นให้มากขึ้นไม่ว่าจะเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม กำไรจากการลงทุน รายได้จากการค้าตราสารหนี้ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทมีการเติบโตที่แข็งแกร่ง มีความต่อเนื่องและยั่งยืน ทั้งผลการดำเนินงานและความเป็นองค์กรที่ดี

สำหรับการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ.22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559 และประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป ดังนั้น งบการเงินปี 2559 ผู้สอบบัญชีจะจัดประเภทรายการใหม่ตามปี 2560 เพื่อที่จะให้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบกันได้ สรุปการเปลี่ยนแปลงมีดังนี้

- งบแสดงฐานะการเงิน สำหรับปี 2559 จะแสดงด้วยงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย เนื่องจากบริษัทขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยไปบางส่วน เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ภายหลังการขายสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 30 บริษัทได้ทำการประเมินเรื่องการควบคุมบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด และสรุปว่าบริษัทสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยดังกล่าว บริษัทจึงรับรู้การขายเงินลงทุนเป็นการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยและปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

- งบแสดงฐานะการเงิน สำหรับปี 2560 จะแสดงด้วยงบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากมีการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เหลือไปทั้งหมด เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560

- งบแสดงฐานะการเงิน - ด้านสินทรัพย์ เงินฝากในสถาบันการเงิน จะไปรวมอยู่ในเงินลงทุน
- งบแสดงฐานะการเงิน - ด้านหนี้สิน ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย จะไปรวมอยู่ในหนี้สินอื่น

- งบกำไรขาดทุนด้านรายได้ มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้
1) รายได้ค่านายหน้า จะไม่รวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จะรวมค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
3) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน จะรวมกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน และดอกเบี้ยรับไว้ด้วยกัน

- งบกำไรขาดทุนด้านค่าใช้จ่าย มีการเปลี่ยนแปลงดังนี้
1) ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนกรรมการไว้ด้วยกัน
2) ค่าใช้จ่ายอื่น จะรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่นไว้ด้วยกัน

สำหรับรอบปีบัญชี 2560 บริษัทมีรายได้รวม 729.82 ล้านบาท ลดลง 88.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.77 จาก 817.89 ล้านบาท ในปี 2559 บริษัทมีรายได้ลดลง เนื่องจาก การลดลงของรายได้ค่านายหน้าและกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

แหล่งที่มาของรายได้ของบริษัทประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น โดยสัดส่วนรายได้แต่ละประเภทรวมถึงการเติบโตแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายได้	2560		2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่านายหน้า	480.93	65.90	584.52	71.47
ค่าธรรมเนียมและบริการ	103.37	14.16	67.65	8.27
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34.94	4.79	37.87	4.63
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	105.96	14.52	126.04	15.41
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.51	0.07	(2.15)	(0.26)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.03)	(0.01)	(0.09)	(0.01)
รายได้อื่น	4.14	0.57	4.05	0.49
รวมรายได้	729.82	100.00	817.89	100.00

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 27.27 ล้านบาท จาก 835.57 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 808.30 ล้านบาท ในปี 2560 หรือร้อยละ 3.26 มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่ผันแปรตามการลดลงของปริมาณธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กล่าวโดยสรุป ในรอบปี 2560 บริษัทมีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม เท่ากับ 67.56 ล้านบาท ผลประกอบการของบริษัทขาดทุนเพิ่มขึ้น 49.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 265.39 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 18.49 ล้านบาท

จากผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับรอบปี 2560 ปรับตัวลดลงจากเดิมร้อยละ 82.57 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 80.39 ในปี 2560 อัตรากำไรสุทธิลดลงจากเดิมร้อยละ (3.05) ในปี 2559 เป็นร้อยละ (10.54) ในปี 2560 อัตราผลตอบแทนจากส่วนของเจ้าของลดลงจากเดิมร้อยละ (2.16) ในปี 2559 เป็นร้อยละ (6.93) ในปี 2560 และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนลดลงจากร้อยละ 16.43 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 9.78 ในปี 2560 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากเดิม ร้อยละ (1.00) ในปี 2559 เป็นร้อยละ (2.74) ในปี 2560 และอัตราการหมุนของสินทรัพย์ลดลงจากร้อยละ 0.33 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 0.26 ในปี 2560

รายได้รวมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2559

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับรอบปี 2560 ปรับตัวลดลงจาก 584.52 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 480.93 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลง 103.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.72 โดยเป็นการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 86.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.20 และลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 17.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.86

สัดส่วนรายได้ค่านายหน้าต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงจากเดิมร้อยละ 71.47 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 65.90 ในปี 2560 เนื่องจากบริษัทได้ปรับรูปแบบธุรกิจใหม่ เพื่อกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ บริษัทพยายามกระจายรายได้มากขึ้นโดยลดการพึ่งพิงรายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับรอบปี 2560 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 67.66 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 103.37 ล้านบาท ในปี 2560 เพิ่มขึ้น 35.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.79 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 27.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 356.17 รายได้ที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 19.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 260.95 และรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนรับจองซื้อหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1 ล้านบาท ทั้งจำนวน ในขณะที่มีการลดลงของรายได้จากการจัดจำหน่ายและซื้อขายตัวแลกเงินจำนวน 9.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.27 และรายได้จากการจัดการทรัพย์สินลูกค้า จำนวน 2.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.21

สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 8.27 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 14.16 ในปี 2560

รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลดลงจาก 37.87 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 34.94 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลง 2.93 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.74 เนื่องจากการลดลงของธุรกิจเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลง จากเดิม 126.04 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 105.96 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลง 20.08 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.93 เนื่องจากการรับรู้กำไรที่เกิดขึ้นจริง และการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาดให้เป็นราคายุติธรรม

สัดส่วนกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงจากเดิมร้อยละ 15.41 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 14.52 ในปี 2560

กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด ให้แก่บุคคลภายนอกจำนวน 600,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 36.75 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินรวมจำนวน 2.15 ล้านบาท ภายหลังการขายสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 30 บริษัทได้ทำการประเมินเรื่องการควบคุมบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด และสรุปว่าบริษัทสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยดังกล่าว บริษัทจึงรับรู้การขายเงินลงทุนเป็นการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยและปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด ให้แก่บุคคลภายนอกในส่วนที่เหลือทั้งหมด จำนวน 299,996 หุ้น เป็นจำนวน 18.37 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.51 ล้านบาท

ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในปี 2560 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.03 ล้านบาท และในปี 2559 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยในงบการเงินรวม ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทซึ่งเท่ากับ 0.09 ล้านบาท

รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น อันได้แก่ ผลประโยชน์ที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ผลประโยชน์ที่ได้รับการจัดสรรจากกองทุนทดแทนความเสียหายของ Derivatives รายได้ค่าปรับผิดนัดชำระราคา ซึ่งมีมูลค่ารวมในปี 2560 เท่ากับ 4.13 ล้านบาท บาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 4.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.09 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.23 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากการผิดนัดชำระของลูกค้าหนี้ตัวแลกเงิน

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับรอบปีบัญชี 2560 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับรอบปีบัญชี 2559

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานลดลงจาก 475.54 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 433.72 ล้านบาทในปี 2560 ลดลง 41.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.79 ซึ่งผันแปรตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลงจาก 103.94 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 94.27 ล้านบาท ในปี 2560 ลดลง 9.67 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.30 เนื่องจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่ผันแปรตามการลดลงของปริมาณธุรกรรมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2560 บริษัทมีการตั้งสำรองรายได้ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บไม่ได้ จำนวน 3.12 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 37.88 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 48.06 ล้านบาท ในปี 2560 เพิ่มขึ้น 10.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.87 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากตราสารหนี้เพื่อการกู้ยืมเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่น อันได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ค่ารับรอง ค่าบริการข้อมูล ค่าบริการ Leased Line และ Internet ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าน้ำมัน ค่าพนักงานรับส่งเอกสาร ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าธรรมเนียมอื่นๆ ค่าสอบบัญชี ค่าทนายความ ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น ซึ่งมีมูลค่ารวมในปี 2560 เท่ากับ 229.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 218.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.00

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับรอบปี 2560 ไม่มี เนื่องจากบริษัทขาดทุน แต่มีภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว จำนวน 1.58 ล้านบาท ที่แสดงเป็นรายได้ภาษีเงินได้สำหรับภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ได้แก่ ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากกำไรจากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน เท่ากับ 2.34 ล้านบาท

2) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัท

ภาพรวมฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,899.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 179.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.58 จากยอดสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 2,720.41 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 292.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.32 และเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 41.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.94 เนื่องจากธุรกิจค้าตราสารหนี้ที่มีการเติบโตมาก อันมีผลมาจากภาวะดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารที่อยู่ในระดับต่ำ ทำให้ภาคเอกชนสนใจจะดมทุนด้วยการออกตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้และตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจำนวนมาก อีกทั้งนักลงทุนให้ความสนใจลงทุนในตราสารหนี้โดยยอมรับความเสี่ยงที่สูงขึ้นตามผลตอบแทนที่มากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,823.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 247.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.68 จากยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 1,575.92 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนเพิ่มขึ้น 137.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.36 หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 632.86 และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 183.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.40 ซึ่งสัมพันธ์กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วง 3 วันทำการสุดท้ายของปี

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดิม 1.38 เท่า ในปี 2559 เป็น 1.69 เท่า ในปี 2560 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 183.70 ล้านบาท บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินที่ดี โดยมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 501.88 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital Rule: NCR) ร้อยละ 45.90 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต.กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน

กล่าวโดยสรุป บริษัท ถือว่าเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีฐานะการเงินเข้มแข็ง มีความมั่นคงทางการเงิน และมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.44 ล้านบาท จากเดิม 95.46 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 97.90 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.56

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีเป็นจำนวน 257.42 ล้านบาท รายการลูกหนี้สำนักหักบัญชี เป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ ซึ่งจะเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นงวด ซึ่งเป็นไปตามสภาพซื้อขายปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1,196.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 292.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.32 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่จำนวน 904.17 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 389.62 ล้านบาท บริษัทคำนึงถึงความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สงสัยจะสูญหรือหนี้สูญ โดยการประเมินฐานะการเงินลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งการประเมินนี้ รวมถึงการให้ความสำคัญต่อการพิจารณารับลูกค้ำ เพื่อให้ได้ลูกค้ำที่มีคุณภาพ การกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสมกับฐานะการเงินลูกค้ำ การพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าของหลักประกันที่ใช้ค้ำประกัน การติดตามลูกค้ำให้ชำระค่าหลักทรัพย์ตรงเวลา บริษัทตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัท มีนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน โดยเปรียบเทียบมูลหนี้กับหลักประกันของลูกหนี้ ลูกหนี้รายใดที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้ บริษัท จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของมูลหนี้ในส่วนที่สูงกว่าหลักประกัน โดยบริษัทปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ.33/2543 ลงวันที่ 25 สิงหาคม 2543 และ ก.ธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์

อนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 86.56 ล้านบาท

เงินลงทุน

เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1,104.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.94 เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่จำนวน 1,062.47 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของหลักทรัพย์เพื่อค่าที่เป็นตราสารหนี้ภาคเอกชน จำนวน 63.23 ล้านบาทบาท และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่จะถึงจนครบกำหนด จำนวน 243.04 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายตราสารหนี้ตามที่กล่าวข้างต้น

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เครื่องมืออุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 139.06 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 เท่ากับ 174.74 ล้านบาท ลดลง 35.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.42

สินทรัพย์อื่น

บริษัทมีสินทรัพย์อื่น อันได้แก่ เงินมัดจำ เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า ดอกเบี้ยค้างรับ รายได้ค้างรับ ลูกหนี้การค้าอื่น เป็นต้น ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 76.32 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 72.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.61 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมบริการค้างรับเท่ากับ 2.30 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนจำนวน 336.91 ล้านบาท ซึ่งทยอยครบกำหนดชำระภายใน 3 เดือน เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 198.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.36

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 968.79 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 785.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.40 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 158.55 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ใน 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งเป็นไปตามสภาพการซื้อขายตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัทลิสซิ่งในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวน 5.14 ล้านบาท เพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุสัญญาเช่า 4 ปี สิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2564

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 285.52 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 463.94 ล้านบาท ลดลง 178.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.46 เนื่องจากหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ครบกำหนดไถ่ถอน

(หน่วย: ล้านบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		31 ธันวาคม 2560			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตัวแลกเปลี่ยน	3.50 - 5.75	285.52	-	-	285.52
รวม		285.52	-	-	285.52

(หน่วย: ล้านบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		2559			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตัวแลกเปลี่ยน	4.20 - 5.75	393.94	-	-	393.94
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	5.40 - 5.75	70.00	-	-	70.00
รวม		463.94	-	-	463.94

หนี้สินอื่น

บริษัทมีหนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 90.24 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 113.11 ล้านบาท ลดลง 22.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.22 โดยส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่ายที่จะต้องจ่ายในปี 2561 อันได้แก่ ค่าตอบแทนพนักงานการตลาด และผู้แนะนำการลงทุน ค่าธรรมเนียมสำหรับผู้ได้รับอนุญาตที่ต้องชำระค่าธรรมเนียมที่ขึ้นกับปริมาณธุรกิจและแบบคงที่ตามหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทนการตลาดที่ทางการกำหนด และเจ้าหนี้ Supplier และค่าใช้จ่ายอื่นๆ อันได้แก่ ดอกเบี้ยค้างจ่าย ค่านายหน้าค้างจ่าย ค่ารับรองค้างจ่าย ค่าสอบบัญชีค้างจ่าย เป็นต้น

ส่วนของเจ้าของรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัทมีส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,076.46 ล้านบาท ลดลง 68.03 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2559 จำนวน 1,144.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.94

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินลงทุนของบริษัท

สภาพคล่อง

ในปี 2560 บริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 2.44 ล้านบาท โดยแยกเป็นรายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	427.29	99.93
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(245.73)	(31.55)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(179.12)	(112.71)
เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	2.44	(44.33)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2560 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 427.29 ล้านบาท โดยมีขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 7.68 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์จากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 22.57 ล้านบาท และหนี้สินจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 429.70 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2560 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 245.73 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการนำเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด 236.36 ล้านบาท จ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ 25.35 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 18.37 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 179.12 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากชำระคืนตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 178.42 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัท มีประเด็นที่ต้องพิจารณาเพิ่มเติมคือ 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 2559-2560) บริษัท สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัท มี NCR ในปี 2559 ร้อยละ 52.80 และใน

ปี 2560 ร้อยละ 45.90 ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิจะเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ปริมาณเงินลงทุน ปริมาณหุ้นกู้และตราสารหนี้ที่ออก และการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สิน 1,823.01 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,076.46 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 เท่ากับ 1.38 เท่า และ 1.69 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 เท่ากับ 0.69 เท่า และ 0.79 เท่า ตามลำดับ

ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและภาระผูกพันเรื่องคดีฟ้องร้อง ดังนี้

1) คดีความที่บริษัทถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

ในปี 2552 บริษัทได้ถูกลูกค้าธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทรับผิดชอบโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้อง

เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2561 ศาลฎีกาตัดสินไม่อนุญาตให้โจทก์ยื่นฎีกา จึงทำให้คดีจบเสร็จสิ้นและถึงที่สุด

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 2560 บริษัทจึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

3) คดีการโอนหุ้นของลูกค้ารายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2559 บริษัทถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 4) ในคดีการโอนหุ้นของลูกค้ารายหนึ่ง เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์หรือชดเชยค่าเสียหายให้แก่โจทก์ โดยมีทุนทรัพย์ในการฟ้องร้องจำนวนประมาณ 38 ล้านบาท (ยังไม่สามารถระบุทุนทรัพย์ในส่วนของบริษัทได้ เนื่องจากมีจำเลยร่วม 4 ราย ทั้งนี้ ทุนความของบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทมีข้อพิสูจน์ที่จะหักล้างข้อกล่าวหาได้ โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ และฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่าจะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัท บริษัทจึงยังไม่มีกรบันทึกบัญชีใดๆ สำหรับหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าว

4)คดีแรงงานที่ถูกฟ้องโดยลูกจ้างรายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2560 บริษัทถูกฟ้องเป็นจำเลยในคดีแรงงานโดยลูกจ้างรายหนึ่ง เพื่อเรียกค่าชดเชยและค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรมรวมประมาณ 31 ล้านบาท ทั้งนี้ หน่วยงานของบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทเลิกจ้างโดยชอบด้วยกฎหมายแรงงาน จึงไม่ต้องรับผิดในค่าเสียหายที่เรียกร้อง โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่า จะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บันทึกบัญชีสำหรับค่าชดเชยที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าวจำนวน 0.4 ล้านบาทแล้ว

5)คดีความที่บริษัทถูกฟ้องร้อง

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2560 บริษัทถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 2) ในข้อหาหรือฐานความผิดการซื้อขายเป็นโมฆะ โดยอ้างว่าสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างโจทก์กับจำเลยที่ 1 เป็นโมฆะและให้บริษัทร่วมรับผิดชอบเงินแก่โจทก์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างจัดเตรียมคำให้การและเอกสารประกอบเพื่อยื่นต่อศาลภายในกำหนดระยะเวลา

ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ตรวจสอบข้อเท็จจริงและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าสัญญาซื้อขายหุ้นไม่เป็นโมฆะ และบริษัทไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องหรือมีนิติสัมพันธ์ใดกับโจทก์ คดีจึงมีแนวโน้มที่ศาลจะมีคำพิพากษายกฟ้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบริษัท



ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปี 2560 นับได้ว่าเป็นปีทองของตลาดหุ้นไทย โดยสิ้นปี 2560 SET Index ปรับตัวขึ้นถึงร้อยละ 13.66 เพิ่มขึ้น 210.77 จุด ซึ่งเป็นการปิดสูงสุดในรอบ 24 ปี และสำหรับปี 2561 มองเป็นปีที่ต่อเนื่องอีกปีหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์ไทยซึ่งมีโอกาสที่ดัชนีจะสร้างสถิติสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่เปิดตลาด. มา (New All-Time High) โดยเราประเมินเป้าหมาย SET Index ปี 2561 อิงค่า PER 17.0-17.5 เท่า ทำให้ได้กรอบเป้าหมายดัชนีอยู่ระหว่าง 1,897 - 1,953 จุด ภายใต้สมมติฐานผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีโอกาสเติบโต 11.0%YoY และมีการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทย (GDP) ที่ระดับ 4.0%YoY โดยมีปัจจัยบวก ได้แก่

1) เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อ 3.8-4.0%YoY จากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนาดใหญ่ของภาครัฐที่มีความชัดเจนขึ้น, การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของภาคส่งออกและภาคท่องเที่ยวหลังเศรษฐกิจโลกยังขยายตัวดี, ความเชื่อมั่นในการลงทุนและการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มดีขึ้น หลังการเลือกตั้งรัฐบาลมีความชัดเจนมากขึ้นและภาครัฐได้นำนโยบายส่งเสริมการลงทุนทั้ง BOI, เศรษฐกิจพิเศษ EEC และการร่วมทุนระหว่างภาครัฐและเอกชน (PPP)

2) ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกยังมีแนวโน้มทรงตัวระดับสูง หลังประเทศผู้ผลิตน้ำมันในกลุ่มโอเปกและนอกโอเปกได้มีการเจรจาขยายเวลาปรับลดกำลังผลิตลงจนถึงสิ้นปีนี้ เพื่อแก้ปัญหา Oversupply

3) กำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาด. คาดจะอยู่ที่ 111.6 บาทต่อหุ้น ยังเติบโตน่าสนใจในระดับ 11.0%YoY อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นไทยยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่

1) กระแสเงินทุนที่มีโอกาสไหลออกจากตลาดหุ้นเกิดใหม่ หลังสหรัฐอเมริกามีแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและปรับลดภาษีครั้งใหญ่เพื่อดึงเงินทุนไหลกลับเข้าประเทศ อีกทั้งเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 3 ครั้งในปี 2561 และอีก 3 ครั้งในปี 2562 หลังคาดการณ์เศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาจะขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนในอัตราแลกเปลี่ยน

2) ปัญหาเศรษฐกิจยูโรโซน จากผลกระทบของ Brexit, การทยอยถอนมาตรการ QE ของธนาคารกลางยุโรป และความไม่แน่นอนทางการเมืองในยุโรป

3) ปัญหาความขัดแย้งบนคาบสมุทรเกาหลีและในตะวันออกกลาง

4) ภาวะเศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มเติบโตชะลอตัว หลังเผชิญภาวะหนี้สินในประเทศที่สูง รวมทั้งมีปัญหาละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและข้อพิพาททางการค้ากับสหรัฐฯ

5) การเลือกตั้งรัฐบาลใหม่ของไทย ซึ่งหากมีการเลือกตั้งจะกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและต่างประเทศได้

ซึ่งจากปัจจัยเสี่ยงข้างต้น กอปรกับ คาดธุรกิจหลักทรัพย์ยังเผชิญกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หลังปีก่อนมีบริษัทหลักทรัพย์รายใหม่ ๆ เข้ามาในธุรกิจอีก 2 แห่ง ซึ่งยังคงใช้กลยุทธ์แข่งขันด้านราคาภายใต้การเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น ดังนั้นจึงทำให้รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีแนวโน้มลดลงซึ่งเป็นความเสี่ยงต่อธุรกิจ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทมีการปรับแผนการดำเนินธุรกิจ โดยเพิ่มสัดส่วนของธุรกิจด้านอื่นๆ เช่น ธุรกิจจำหน่ายตราสารหนี้ ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคล ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาด จะเป็นปัจจัยเสริมให้บริษัทมีรายได้จากส่วนอื่นเข้ามาทดแทน และมีความเสี่ยงที่จะทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น ไม่เพียงพอกับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มากเกินไป

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีส่วนได้เสีย งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นตามวิธีส่วนได้เสียและงบกระแสเงินสดตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 31.1.3 ซึ่งระบุว่าบริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วมในคดีการโอนหุ้นของลูกค้ารายหนึ่ง เนื่องจากคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ บริษัทฯ จึงยังไม่มีงบการเงินที่บัญชีใดๆ ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีดังกล่าวข้างต้นแต่อย่างใด

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 481 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 66 ของรายได้รวมของบริษัท โดยบริษัทคิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นอัตราร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นแบบต่อรองอย่างเสรี และมีโครงสร้างอัตราเป็นแบบขั้นบันได เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัท ที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้และสุ่มทดสอบอัตราค่านายหน้า การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4.5 บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความเสี่ยงในการเรียกชำระ และมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน ทั้งนี้ในการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า บริษัทกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกัน โดยมูลค่าของหลักประกันที่วางขึ้นอยู่กับการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ วงเงินของการทำธุรกรรม เป็นต้น การประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนรวม 1,283 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียของบริษัท เปรียบเทียบนโยบายของบริษัท กับ หลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ
- ตรวจสอบค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี โดยการตรวจสอบความครบถ้วนของ ข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย สุ่มตรวจสอบความถูกต้องของสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นงวด ความถูกต้องของการจัดชั้นและการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับ ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้น มีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือ ปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของบริษัทตามที่ได้กล่าวข้างต้น และหากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐาน การรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำ งบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัท ในการดำเนินงาน ต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับ กิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถ ดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของ บริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อพิจารณาอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้ และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์ หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่น ซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้า เพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 19 กุมภาพันธ์ 2561



งบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2560	2559
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	97,897,735	95,458,760
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	7	257,417,636	351,913,252
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	1,196,391,524	904,172,332
เงินลงทุน	9	1,104,343,700	1,062,471,242
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.1	-	18,370,380
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	11	139,055,760	174,737,283
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	25,437,044	36,978,997
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	30	2,595,810	3,348,499
สินทรัพย์อื่น	13	76,323,999	72,956,899
รวมสินทรัพย์		2,899,463,208	2,720,407,644

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	15	336,906,968	198,930,193
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		124,470,385	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16	968,789,591	785,091,556
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	17	5,136,000	703,368
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	18	285,519,789	463,939,170
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19	11,944,765	14,148,227
หนี้สินอื่น	20	90,239,679	113,109,884
รวมหนี้สิน		1,823,007,177	1,575,922,398
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	21		
หุ้นสามัญ		1,224,245,458	1,224,244,758
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		85,227,681	85,226,981
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	23	17,207,886	17,207,886
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)		(250,224,994)	(182,194,379)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,076,456,031	1,144,485,246
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,899,463,208	2,720,407,644
		-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่ แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรขาดทุน:				
รายได้				
รายได้ค่านายหน้า	27	480,931,926	584,524,736	480,931,926
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	103,367,895	67,655,146	103,367,895
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		34,943,692	37,870,904	34,943,692
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน		105,960,756	126,036,606	105,960,756
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม		509,801	(2,147,478)	4,375
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.2	(31,884)	(91,696)	-
รายได้อื่น		4,134,436	4,045,542	4,134,436
รวมรายได้		729,816,622	817,893,760	729,343,080
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		433,719,162	475,536,045	433,719,162
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		94,265,695	103,940,294	94,265,695
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		3,123,417	-	3,123,417
ต้นทุนทางการเงิน		48,064,855	37,884,941	48,064,855
ค่าใช้จ่ายอื่น		229,130,695	218,208,603	229,130,695
รวมค่าใช้จ่าย		808,303,824	835,569,883	808,303,824
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(78,487,202)	(17,676,123)	(78,960,744)
ภาษีเงินได้	30	1,583,875	(7,272,669)	1,583,875
ขาดทุนสำหรับปี		(76,903,327)	(24,948,792)	(77,376,869)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		-	-	-
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		11,682,818	8,076,403	11,682,818
ผลกระทบของภาษีเงินได้		(2,336,564)	(1,615,281)	(2,336,564)
รายการที่ไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้		9,346,254	6,461,122	9,346,254
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		9,346,254	6,461,122	6,461,122
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)		(67,557,073)	(18,487,670)	(68,030,615)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่ แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2560	2559
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(76,903,327)	(24,878,429)	(77,376,869)	(20,550,404)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทฯ	-	(70,363)		
	<u>(76,903,327)</u>	<u>(24,948,792)</u>		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(67,557,073)	(18,417,307)	(68,030,615)	(14,089,282)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทฯ	-	(70,363)		
	<u>(67,557,073)</u>	<u>(18,487,670)</u>		
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	25			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	<u>(0.06)</u>	<u>(0.02)</u>	<u>(0.06)</u>	<u>(0.02)</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวม
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร (ขาดทุน)	
1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(168,105,097)	1,158,574,528
-	-	-	(20,550,404)	(20,550,404)
-	-	-	6,461,122	6,461,122
-	-	-	(14,089,282)	(14,089,282)
1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(182,194,379)	1,144,485,246
1,224,244,758	85,226,981	17,207,886	(182,194,379)	1,144,485,246
700	700	-	-	1,400
-	-	-	(77,376,869)	(77,376,869)
-	-	-	9,346,254	9,346,254
-	-	-	(68,030,615)	(68,030,615)
1,224,245,458	85,227,681	17,207,886	(250,224,994)	1,076,456,031

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559
 ขาดทุนสำหรับปี
 กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี
 กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560
 หุ่นสามัญที่ออกระหว่างงวดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ
 ขาดทุนสำหรับปี
 กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี
 กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (ขาดทุน)
 ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่ แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(78,487,202)	(17,676,123)	(78,960,744)	(13,277,735)
รายการปรับกระทบยอดขาดทุนก่อนภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	58,137,819	57,296,740	58,137,819	56,673,558
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิของเงินลงทุน	27,598,527	(85,089,525)	27,598,527	(85,089,525)
ขาดทุนจากการปรับปรุงมูลค่าสุทธิของเงินลงทุน	-	1,455,585	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.1 (509,801)	2,147,478	(4,375)	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่าย				
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	14,996,876	6,239,733	14,996,876	6,239,733
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.2 31,884	91,696	-	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	44,626	-	44,626
ต้นทุนทางการเงิน	48,064,855	37,884,941	48,064,855	37,884,941
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	(87,261,800)	(68,155,824)	(87,261,800)	(66,671,176)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,749,356	8,389,814	9,749,356	8,389,814
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(7,679,486)	(57,370,859)	(7,679,486)	(55,805,764)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	94,495,616	(338,117,952)	94,495,616	(338,117,952)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(292,219,191)	178,632,272	(292,219,191)	178,632,272
เงินลงทุนเพื่อค้า	167,700,241	(322,856,313)	167,700,241	(322,856,313)
สินทรัพย์อื่น	7,450,444	13,648,876	7,450,444	14,553,298
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	137,976,774	198,930,193	137,976,774	198,930,193
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	124,470,385	(111,006,010)	124,470,385	(111,006,010)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	183,698,035	500,765,775	183,698,035	500,765,775
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(270,000)	-	(270,000)	-
หนี้สินอื่น	(16,177,813)	15,736,931	(16,177,813)	15,855,573
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	399,445,005	78,362,913	399,445,005	80,951,072
ดอกเบี้ยจ่าย	(47,784,771)	(37,687,942)	(47,784,771)	(37,687,942)
ดอกเบี้ยรับ	85,188,075	65,678,702	85,188,075	64,175,355
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(9,559,138)	(6,426,927)	(9,559,138)	(6,222,951)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	427,289,171	99,926,746	427,289,171	101,215,534

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่ แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายสุทธิจากเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	(236,355,906)	(49,974,934)	(236,355,906)	(49,974,934)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10.1 -	33,930,246	-	36,750,000
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.1 18,374,755	-	18,374,755	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(25,345,516)	(10,859,166)	(25,345,516)	(10,859,166)
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	7,241,282	-	7,241,282	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,739,273)	(4,643,850)	(9,739,273)	(4,643,850)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	95,810	-	95,810	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(245,728,848)	(31,547,704)	(245,728,848)	(28,727,950)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับ (จ่ายคืน) จากการออกตั๋วแลกเงิน	(108,419,380)	93,015,853	(108,419,380)	93,015,853
เงินสดจ่ายชำระหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	(70,000,000)	(205,000,000)	(70,000,000)	(205,000,000)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	1,400	-	1,400	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(703,368)	(723,703)	(703,368)	(723,703)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(179,121,348)	(112,707,850)	(179,121,348)	(112,707,850)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,438,975	(44,328,808)	2,438,975	(40,220,266)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	95,458,760	139,787,568	95,458,760	135,679,026
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	97,897,735	95,458,760	97,897,735	95,458,760

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

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

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 63 ชั้น 15 และชั้น 17 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีสาขาในกรุงเทพฯและต่างจังหวัด รวม 13 สาขา (31 ธันวาคม 2559: 14 สาขา)

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

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

โอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน หรือบุคคลตามที่บล. ยูโอบี เคย์เฮียนระบุ และ

ก) โอนธุรกิจตราสารหนี้ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ซึ่งจะประกอบด้วยลูกค้า พนักงาน และสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

ข) มูลค่ารวมของทรัพย์สินที่กล่าวมาข้างต้นรวมทั้งสิ้น 2 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนจะกลับเข้าดำเนินการธุรกิจหลักทรัพย์และนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ภายหลังจากการโอนธุรกิจ และการโอนสิทธิดังกล่าวข้างต้นให้แก่บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 บริษัทฯได้ทำสัญญาซื้อขายธุรกิจกับ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน โดยบริษัทฯ จะโอนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน และโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. โดยการโอนธุรกิจตราสารหนี้และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน ให้มีผลในวันที่ 1 มิถุนายน 2556 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับชำระเงินทั้งจำนวนเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2556

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่ได้ดำเนินการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกของ ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน เนื่องจากผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฯ ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ เพื่อขอให้ศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราวระงับการโอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน และได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยที่ 3 ต่อศาลชั้นต้น เพื่อห้ามบริษัทฯ โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้แก่ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ประกอบกับบริษัทฯ ได้รับหนังสือแสดงเจตจำนงยังไม่พร้อมในการรับโอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. จาก บล. ยูโอบี เคย์เฮียน 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 ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เริ่มส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้ชื่อย่อ AEC ได้ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2556 เป็นต้นไป

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้มีคำสั่งยกคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราว และเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ และโจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น อย่างไรก็ตาม โจทก์ได้ยื่นฎีกา ปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ จึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลท. ดังกล่าวให้กับ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

2. เกณฑ์ในการจัดทํางบการเงิน

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ให้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

ว. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

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

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่มีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ย บริษัทฯจึงหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

เงื่อนไขดังต่อไปนี้ถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงินต้นและดอกเบี้ยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

1) ลูกหนี้ทั่วไปที่มีหลักประกันต่ำกว่ามูลหนี้

2) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินไม่เกินทุกสามเดือน ซึ่งค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

3) ลูกหนี้ผ่อนชำระรายที่มิงวดการชำระเงินเกินกว่าทุกสามเดือน เว้นแต่มีหลักฐานที่ชัดเจนและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมด

4) ลูกหนี้อื่นที่ค้างชำระดอกเบี้ยตั้งแต่สามเดือนขึ้นไป

เงื่อนไขดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

จ) ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ ตัวเงินประเภทเผื่อเรียก เงินฝากประจำและตัวเงินแบบมีระยะเวลาที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิต บาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯ จะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.4 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชีในแต่ละวัน แสดงเป็นยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีซื้อขายล่วงหน้าในการทำธุรกรรมอนุพันธ์

4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

1) ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดเป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 ถึง 3 วันทำการนับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2) ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

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 ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เมื่อนั้นนั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสที่ลูกหนี้จะชำระเงินต้นและดอกเบี้ยคืนไม่ครบจำนวน

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็นเจ้าหนี้หุ้นยืมและบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็นลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัท ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้ บริษัท บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชีลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและเงินสดรับจากคู่สัญญากับบันทึกในบัญชีเจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

4.7 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายทั้งที่ถือไว้เป็นเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นเป็นรายการในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายบริษัทตัดจำหน่ายบัญชีส่วนเกินหรือส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับรายได้ดอกเบี้ยรับ ตราสารหนี้จัดเป็นประเภทที่จะถือจนครบกำหนดเมื่อบริษัท มีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดได้ก่อน

ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

จ) มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เป็นความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนหรือราคาจากสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยแล้วแต่กรณี

ฉ) ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทจะปรับเปลี่ยนราคาของเงินลงทุนใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนได้บันทึกเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน หรือแสดงเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของเจ้าของและทยอยตัดจำหน่าย ตลอดอายุที่เหลือของ ตราสารหนี้แล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

ช) บริษัท ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน และเมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ซ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีสิ่งบ่งชี้ถึงการด้อยค่า

4.8 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ซึ่งประมาณไว้ ดังนี้

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่า 2 ปี, 3 ปี, 5 ปี และ 10 ปี

เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน 5 ปี

สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน 5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

การซ่อมแซมและบำรุงรักษาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้บริษัทได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีการปรับปรุง สินทรัพย์ที่ได้มาจากการปรับปรุงจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

บริษัท จะตัดสินทรัพย์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายหรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่าย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัท บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการอื่น บริษัทจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์นั้นตามราคาทุนภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัท ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

สิทธิในการใช้ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ตามอายุสัญญา

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ 3 ปี และ 5 ปี

ค่าออกแบบโลโก้บริษัท 5 ปี

บริษัทไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนแต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด บริษัทจะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

4.10 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

บริษัท มีการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาซื้อคืน โดยมีการกำหนดวัน เวลา และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ขายโดยมีภาระซื้อคืนแสดงเป็นหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้รับจากการขายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยหลักทรัพย์ภายใต้สัญญาซื้อคืนถือเป็นหลักประกัน

ผลต่างระหว่างราคาขายและราคาซื้อจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการ ซึ่งแสดงรวมอยู่ในต้นทุนทางการเงิน

4.11 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัท จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตหรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์

4.12 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนให้กับบริษัท ในฐานะผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.13 เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก

เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

4.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัท จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.15 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

4.16 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเป็นรายปี บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้ว แต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่สินทรัพย์นั้นแสดงด้วยราคาที่ดีใหม่ การกลับรายการส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นถือเป็นการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม

4.17 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้น

บริษัทฯ รับรู้ภาระผูกพันของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ซึ่งได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินสดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินสดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรก ในปี 2554 บริษัทฯ เลือกปรับหนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตราฐานการบัญชีนี้มาถือปฏิบัติ

4.18 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.19 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.20 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่ใช่ตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

5.2 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.3 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของ ก.ล.ต. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญาในการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

5.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต (ทั้งของบริษัทและคู่สัญญา) สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับขั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.5 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัท จะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.6 ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบถามการด้อยค่าของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.7 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อัตราการลาออกและอัตราการมรณะ เป็นต้น

5.8 คดีฟ้องร้อง

บริษัท มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
เงินสด เงินฝากระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ได้มา	683,229	718,140
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(585,331)	(622,681)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	97,898	95,459
	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินที่แสดง	
	เงินลงทุนตามวิธี	
	ส่วนได้เสีย/	งบการเงินรวม/
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม:		
รายการที่ไม่ใช่เงินสด		
ซื้ออุปกรณ์โดยยังมิได้ชำระเงิน	5,136	-

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	325,099	407,478
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(67,681)	(55,565)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชี	257,418	351,913

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	831,041	441,419
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	278,992	452,206
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	49,524	-
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	27,084	-
ลูกหนี้อื่น		
ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี	95,306	95,306
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,281,947	988,931
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	37	37
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(86,558)	(86,558)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,195,426	902,410
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	966	1,762
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,196,392	904,172

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้เป็นจำนวนประมาณ 95 ล้านบาท (2559: 95 ล้านบาท)

8.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำแนกตามการจัดชั้น

บริษัทฯ ได้จัดชั้นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ใช้เกณฑ์การจัดชั้นตามประกาศของ ก.ล.ต. ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2560			31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลหนี้สุทธิ	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	มูลหนี้สุทธิ
		ที่ตั้งไว้	หลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		ที่ตั้งไว้	หลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	1,187,608	-	1,187,608	895,388	-	895,388
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,784	-	8,784	8,784	-	8,784
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	86,558	(86,558)	-	86,558	(86,558)	-
รวม	1,282,950	(86,558)	1,196,392	990,730	(86,558)	904,172

8.2 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
ยอดต้นปี	86,558	86,558
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-	-
ยอดปลายปี	86,558	86,558

9. เงินลงทุน

9.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม			
	2560		2559	
	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุนจดทะเบียน	158,770	156,262	167,826	189,964
หน่วยลงทุน	190,068	190,199	415,000	415,027
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	339,000	343,266	280,539	280,035
รวม	687,838	689,727	863,365	885,026
บวก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	1,889	-	21,661	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า	689,727	689,727	885,026	885,026
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	991,894		897,168	
เงินฝากประจำ	71,602		77,472	
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	293,015		49,973	
รวม	1,356,511		1,024,613	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(991,894)		(897,168)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	364,617		127,445	
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50,000		50,000	
เงินลงทุนทั่วไป	50,000		50,000	
เงินลงทุน	1,104,344		1,062,471	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 72 ล้านบาท (2559: 77 ล้านบาท) เป็นเงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯได้นำไปค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ยืมธนาคาร การออกหนังสือค้ำประกันโดยธนาคาร

9.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่มีการระบุพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่มีการระบุพันดังนี้

(หน่วย: พันบาท)		
งบการเงินเฉพาะกิจการ		
31 ธันวาคม		
	2560	2559
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน		
- หลักทรัพย์เพื่อค้ำ	336,899	196,905

9.3 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)				
งบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2560				
ครบกำหนด				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	991,894	-	-	991,894
เงินฝากประจำ	71,602	-	-	71,602
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	293,015	-	-	293,015
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(991,894)	-	-	(991,894)
รวมเงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด	364,617	-	-	364,617

(หน่วย: พันบาท)				
งบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2559				
ครบกำหนด				
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	897,168	-	-	897,168
เงินฝากประจำ	77,472	-	-	77,472
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	49,973	-	-	49,973
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(897,168)	-	-	(897,168)
รวมเงินลงทุนที่จะถึงจนครบกำหนด	127,445	-	-	127,445

10. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

10.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน		มูลค่าตามบัญชีตามวิธีราคาทุน - สุทธิ	
			31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
			2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)						
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	บริหารสินทรัพย์	ไทย	-	30	-	18,370	-	-	-	18,370
รวม					-	18,370	-	-	-	18,370

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์เอเอเอ็มซี จำกัด ให้แก่บุคคลภายนอกจำนวน 600,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 36.75 ล้านบาท ภายหลังการขายสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯลดลงจากร้อยละ 90 เป็นร้อยละ 30 บริษัทฯได้ทำการประเมินเรื่องการควบคุมบริษัทบริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด และสรุปว่าบริษัทฯ สูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยดังกล่าว บริษัทฯจึงรับรู้การขายเงินลงทุนเป็นการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยและปรับเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนในบริษัทบริหารสินทรัพย์เอเอเอ็มซี จำกัด จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทบริหารสินทรัพย์เอเอเอ็มซี จำกัด ให้แก่บุคคลภายนอกในส่วนที่เหลือทั้งหมด จำนวน 299,996 หุ้น เป็นจำนวน 18,374,755 บาท โดยมีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 509,801 บาท และในงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 4,375 บาท ตามลำดับ

10.2 ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทร่วม	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		เงินปันผลที่บริษัทฯรับ	
	ในระหว่างปี		ในระหว่างปี		ในระหว่างปี	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอเอเอ็มซี จำกัด	(32)	(92)	-	-	-	-
รวม	(32)	(92)	-	-	-	-

11. ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ส่วนปรับปรุง สำนักงานเช่า	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	สินทรัพย์ ภายใต้สัญญา เช่าการเงิน	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2559	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)
31 ธันวาคม 2559	199,639	94,343	3,100	41	297,123
ซื้อเพิ่ม	5,473	3,193	7,686	14,140	30,492
โอนเข้า (โอนออก)	6,113	6,111	-	(12,224)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(35,509)	(2,670)	-	(345)	(38,524)
31 ธันวาคม 2560	175,716	100,977	10,786	1,612	289,091
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
1 มกราคม 2559	49,184	32,767	1,347	-	83,298
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	24,484	18,590	620	-	43,694
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(4,585)	(21)	-	-	(4,606)
31 ธันวาคม 2559	69,083	51,336	1,967	-	122,386
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	23,429	19,755	751	-	43,935
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย	(14,462)	(1,824)	-	-	(16,286)
31 ธันวาคม 2560	78,050	69,267	2,718	-	150,035
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2559	130,556	43,007	1,133	41	174,737
31 ธันวาคม 2560	97,666	31,710	8,068	1,612	139,056
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2559					43,694
2560					43,935

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่
มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 0.2 ล้านบาท (2559: 0.2
ล้านบาท)

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ												
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560												
	อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ
		1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2560	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2560	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	3 - 5 ปี	72,188	2,160	1,774	(332)	75,790	38,646	13,900	-	(236)	52,310	23,480
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	2,683	596	(1,774)	-	1,505	-	-	-	-	-	1,505
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์	-	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตรและ ลิขสิทธิ์	5 ปี	1,162	-	-	-	1,162	534	233	-	-	767	395
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี	346	-	-	-	346	220	69	-	-	289	57
รวม		304,149	2,756	-	(332)	306,573	267,170	14,202	-	(236)	281,136	25,437

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ												
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559												
	อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน					ค่าตัดจำหน่ายสะสม					สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ
		1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559	
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	3 - 5 ปี	61,491	9,529	1,168	-	72,188	25,969	12,677	-	-	38,646	33,542
ซอฟต์แวร์ระหว่างติดตั้ง	-	1,851	2,045	(1,168)	(45)	2,683	-	-	-	-	-	2,683
ค่าสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ และตลาดอนุพันธ์	-	227,770	-	-	-	227,770	227,770	-	-	-	227,770	-
สิทธิบัตร และลิขสิทธิ์	5 ปี	1,162	-	-	-	1,162	302	232	-	-	534	628
ค่าออกแบบโลโก้บริษัท	5 ปี	346	-	-	-	346	150	70	-	-	220	126
รวม		292,620	11,574	-	(45)	304,149	254,191	12,979	-	-	267,170	36,979

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 4.4 ล้านบาท (2559: 4.4 ล้านบาท)

13. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
เงินมัดจำ	10,372	10,466
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	34,412	30,215
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000	5,000
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,681	7,267
ดอกเบี้ยค้างรับ	7,508	6,249
รายได้ค้างรับ	6,375	4,075
อื่น ๆ	12,711	10,078
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น	(3,735)	(393)
รวมสินทรัพย์อื่น	76,324	72,957

14. วงเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงิน Effect Not Clear จากธนาคารในประเทศที่ยังไม่ได้ใช้ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	
		2560	2559
วงเงินเบิกเกินบัญชี	อัตราเงินฝากประจำบวกอัตราส่วนเพิ่ม, เอ็ม โอ อาร์*	50,000	50,000
วงเงิน Effect Not Clear**	ร้อยละ 0.50 ต่อปี	-	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
		370,000	420,000

บริษัทฯ ได้ใช้เงินฝากประจำเพื่อค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินดังกล่าว (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 9.1)

* เอ็ม โอ อาร์ คือ อัตราดอกเบี้ยประเภทเงินเบิกเกินบัญชีสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี

** Effect Not Clear หมายถึง บริการที่ธนาคารผ่านเงินในบัญชีของผู้ให้สัญญาจะทราบบผลการเรียกเก็บเงินตามเช็ค ซึ่งผู้ให้สัญญาได้เข้าบัญชีไว้ในขณะที่เช็คดังกล่าวยังรอเรียกเก็บอยู่

*** Intraday Advance Payment หมายถึง บริการที่ธนาคารทราบบทลงจ่ายเงินให้กับผู้ให้สัญญาไปก่อนซึ่งผู้ให้สัญญาต้องชำระเงินทราบบทลงจ่ายให้กับธนาคารภายในวันเดียวกัน

15. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ขายโดยมีสัญญาซื้อคืนจำนวน 337 ล้านบาท (2559: 199 ล้านบาท) ซึ่งทยอยครบกำหนดชำระภายใน 3 เดือน

16. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	938,317	779,764
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	27,084	-
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	965,401	779,764
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,389	5,327
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,389	5,327
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	968,790	785,091

17. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	6,009	725
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(873)	(22)
รวม	5,136	703
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,136)	(703)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,000	-

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าซื้อกับบริษัทลิสซิ่งในประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุสัญญาเช่า 4 ปี สิ้นสุดเดือนพฤศจิกายน 2564

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2560		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	1,502	4,507	6,009
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อหรือดัดบัญชี	(366)	(507)	(873)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้น			
ตามสัญญาเช่า	1,136	4,000	5,136

(หน่วย: พันบาท)

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

18. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		31 ธันวาคม 2560			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตั๋วแลกเงิน	3.50 - 5.75	285,520	-	-	285,520
รวม		285,520	-	-	285,520

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		31 ธันวาคม 2559			
		ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	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

19. ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นเงินขาดจ่ายพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	
		2560	2559
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี		14,148	13,835
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:			
ต้นทุนบริการปัจจุบัน		9,404	7,988
ต้นทุนดอกเบี้ย		345	401
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานด้านประชากรศาสตร์		(3,429)	(4,096)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน		422	579
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์		(8,675)	(4,559)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี		(270)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี		11,945	14,148

ค่าใช้จ่ายที่บันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ดังกล่าว มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย/	งบการเงินรวม/
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	วันที่ 31 ธันวาคม 2560	วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9,404	7,988
ต้นทุนดอกเบี้ย	345	401
รวม	9,749	8,389

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ คาดว่าจะมีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า จำนวน 1 ล้านบาท (2559: จำนวน 0.6 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 21 ปี (2559: 22 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันภายใต้โครงการผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1.99	ร้อยละ 2.45
อัตราการขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 3	ร้อยละ 3
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	ร้อยละ 0 - 25.0	ร้อยละ 0 - 20.5
	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญคือ มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2560		
	การเปลี่ยนแปลง		
	สมมติฐาน	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด	1%	(659)	736
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1%	767	(699)

(หน่วย: พันบาท)

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

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	37	7,009
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอนเครื่องตกแต่งสำนักงาน	7,942	8,423
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	2,779	2,885
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	77,227	92,364
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	1,386	1,690
อื่น ๆ	869	739
รวมหนี้สินอื่น	90,240	113,110

21. กuponเรือนหุ้น

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม			
	2560		2559	
	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (พันบาท)	จำนวนหุ้น (พันหุ้น)	จำนวนเงิน (พันบาท)
ทุนจดทะเบียน (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)	2,414,615	2,414,615	2,414,615	2,414,615
ทุนที่ออกและชำระแล้ว (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)	1,224,245	1,224,245	1,224,245	1,224,245

22. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรร โดยรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมีดังนี้

(1) 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 2560 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 50,000,000 หน่วย

(2) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 4 (“AEC-W4”) จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการลงทุนในอัตรา 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 : บริษัทได้นำใบสำคัญแสดงสิทธินี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558

ในระหว่างปี ไม่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้น ทำให้ยอดคงเหลือของ AEC-W4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนเท่าที่จัดสรรคือ 114,501,049 หน่วย

(3) ใบสำคัญแสดงสิทธิรุ่นที่ 5 (“AEC-W5”) จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ ยูเอบี 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 2560

23. อ้างอิงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน อ้างอิงตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

24. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

25. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทฯอาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ โดยสมมติว่าได้มีการแปลงเป็นหุ้นสามัญ ณ วันต้นปีหรือ ณ วันออกหุ้นสามัญเทียบเท่า

ทั้งนี้ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ไม่มีการคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลดเนื่องจากราคาใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานแสดงการคำนวณได้ดังนี้

	งบการเงินที่			
	แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	2560	2559
ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ				
บริษัทฯ (บาท)	(76,903,327)	(24,878,429)	(77,376,869)	(20,550,404)
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,224,245,241	1,224,244,758	1,224,245,241	1,224,244,758
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	(0.06)	(0.02)	(0.06)	(0.02)

26. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึงร้อยละ 6 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อยุธยา จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 9 ล้านบาท (2559: 8 ล้านบาท)

27. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	414,825	500,994
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	66,107	83,531
รวมรายได้ค่านายหน้า	480,932	584,525

28. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย/ งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	34,634	7,592
ที่ปรึกษาการลงทุน	27,559	7,635
จัดจำหน่ายตั๋วแลกเงิน	29,867	38,925
ซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	3,588	4,309
อื่น ๆ	7,720	9,194
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	103,368	67,655

29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการเป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯ ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับ กรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ด้วย

30. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง	
	เงินลงทุนตาม	
	วิธีส่วนได้เสีย/	งบการเงินรวม/
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว		
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(1,584)	7,273
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน		
เบ็ดเสร็จ	(1,584)	7,273

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง			
	เงินลงทุนตาม			
	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปี	สำหรับปี	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	31 ธันวาคม	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	2560	2559
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ				
กำไรจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัย	2,337	1,615	2,337	1,615
	2,337	1,615	2,337	1,615

รายการกระทบบยอดจำนวนเงินระหว่างภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดง			
	เงินลงทุนตาม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	วิธีส่วนได้เสีย		31 ธันวาคม	
	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 2560	2559
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	(78,487)	(17,676)	(78,961)	(13,278)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20	ร้อยละ 20
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	(15,697)	(3,535)	(15,792)	(2,655)
ขาดทุนจากบริษัทย่อย	(95)	880	-	-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับรายได้ที่ได้รับยกเว้น ภาษีและที่ไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการ คำนวณภาษี	3,594	1,942	3,594	1,942
ผลแตกต่างชั่วคราวที่ไม่ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	10,614	-	10,614	-
ขาดทุนสะสมที่ใช้ระหว่างปี	-	(651)	-	(651)
ปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้ระหว่างปี	-	8,637	-	8,637
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ใน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(1,584)	7,273	(1,584)	7,273

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	
	2560	2559
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,389	2,829
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	207	519
รวม	2,596	3,348

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ ไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลขาดทุนสะสมทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้และสำรองรายได้ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บไม่ได้ เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนว่าจะสามารถใช้ประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวในอนาคต

31. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังและการระบุพัน

31.1 คดีฟ้องร้อง

31.1.1 คดีความที่บริษัทถูกลูกค้านำธุรกิจหลักทรัพย์ฟ้องร้อง

ในปี 2552 บริษัทฯ ได้ถูกลูกค้านำธุรกิจหลักทรัพย์รายหนึ่งฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากการผิดสัญญาตัวแทนและ/หรือนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีทุนทรัพย์ฟ้องจำนวน 34.8 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทฯ รับผิดชอบต่อโจทก์ ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์ และเมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2557 ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้อง

เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2561 ศาลฎีกาตัดสินไม่อนุญาตให้โจทก์ยื่นฎีกา จึงทำให้คดีจบเสร็จสิ้นและถึงที่สุด

31.1.2 คดีความที่บริษัทถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมของบริษัทฟ้องร้อง

ในปี 2556 บริษัทฯ ถูกผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 3 ห้ามไม่ให้โอนสิทธิการเป็นสมาชิก ตลท. ให้ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 3/2556 (หมายเหตุ 1.1) โดยเมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557 ศาลชั้นต้นพิพากษายกฟ้องโจทก์ อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมดังกล่าว ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาศาลชั้นต้น ศาลอุทธรณ์พิพากษายกฟ้องโจทก์ โจทก์ยื่นฎีกาปัจจุบันคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ จึงยังไม่ได้โอนสิทธิการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวให้กับ บล. ยูโอบี เคย์เฮียน

31.1.3 คดีการโอนหุ้นของลูกค้านำรายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 4) ในคดีการโอนหุ้นของลูกค้านำรายหนึ่ง เพื่อเรียกคืนหลักทรัพย์หรือชดใช้ค่าเสียหายให้แก่โจทก์ โดยมีทุนทรัพย์ในการฟ้องร้องจำนวนประมาณ 38 ล้านบาท (ยังไม่สามารถระบุทุนทรัพย์ในส่วนของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากมีจำเลยร่วม 4 ราย) ทั้งนี้ หน่วยงานของบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีข้อพิสูจน์ที่จะหักล้างข้อกล่าวหาได้ โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ และฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าจะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัทฯ บริษัทฯ จึงยังไม่มีการบันทึกบัญชีใดๆ สำหรับหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าว

31.1.4 คดีแรงงานที่ถูกฟ้องโดยลูกจ้างรายหนึ่ง

เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2560 บริษัทฯ ถูกฟ้องเป็นจำเลยในคดีแรงงานโดยลูกจ้างรายหนึ่ง เพื่อเรียกค่าชดเชยและค่าเสียหายจากการเลิกจ้างไม่เป็นธรรมรวมประมาณ 31 ล้านบาท ทั้งนี้ หน่วยงานของบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯ เลิกจ้างโดยชอบด้วยกฎหมายแรงงาน จึงไม่ต้องรับผิดชอบในค่าเสียหายที่เรียกร้อง โดยคดียังอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ซึ่งศาลยังไม่มีคำพิพากษาถึงที่สุด เป็นเหตุให้ผลของคดียังไม่สามารถระบุได้ในขณะนี้ ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าจะไม่เกิดความเสียหายกับบริษัทฯ อย่างมีสาระสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้บันทึกบัญชีสำหรับค่าชดเชยที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความดังกล่าวจำนวน 0.4 ล้านบาทแล้ว

31.1.5 คติความที่บริษัทถูกฟ้องร้อง

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2560 บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม (จำเลยที่ 2) ในข้อหาหรือฐานความผิดการซื้อขายเป็นโมฆะ โดยอ้างว่าสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างโจทก์กับจำเลยที่ 1 เป็นโมฆะและให้บริษัทร่วมรับผิดชอบเงินแก่โจทก์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างจัดเตรียมคำให้การและเอกสารประกอบเพื่อยื่นต่อศาลภายในกำหนดระยะเวลา

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อเท็จจริงและเอกสารต่างๆที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าสัญญาซื้อขายหุ้นไม่เป็นโมฆะ และบริษัทฯ ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องหรือมีนิติสัมพันธ์ใดกับโจทก์ คดีจึงมีแนวโน้มที่ศาลจะมีคำพิพากษายกฟ้องในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

31.2 บริษัทฯ มีสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน และสิ่งอำนวยความสะดวกที่ไม่สามารถยกเลิกได้โดยมีระยะเวลา 1 - 4 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาอีกคราวละ 1 - 4 ปี และบริษัทฯ มีสัญญาเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกสัญญาได้ โดยมีระยะเวลา 4 ปี ตามอัตราค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยบริษัทฯ ไม่มีสิทธิที่จะซื้อสินทรัพย์เช่าดังกล่าวเมื่อสัญญาครบกำหนด ซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดเดือนธันวาคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการสำหรับสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก และยานพาหนะ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

ประเภท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	จำนวนเงินที่จะต้องจ่ายชำระ			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี	ภายใน 1 ปี	ภายใน 2 - 5 ปี
อาคารสำนักงาน	28,794	16,248	31,164	32,090
เครื่องใช้สำนักงาน	3,016	2,239	8,354	2,846
ยานพาหนะ	3,721	5,126	8,324	4,387
	35,531	23,613	47,842	39,323

31.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายเงินเพื่อซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนประมาณ 1.50 ล้านบาท และ 2.68 ล้านบาท ตามลำดับ

31.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นรายเดือนในอัตรา 50,000 บาท และในอัตราร้อยละ 0.005 ของมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์

31.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระต้องนำส่งค่าบริการให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะเป็นผู้ดำเนินการให้บริการระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ โดยคิดค่าบริการในอัตราตามประเภทที่ให้บริการ

31.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระที่ต้องนำส่งค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยคิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 1 ของรายได้รวมของค่าธรรมเนียมโดยคำนวณจากกำไรสุทธิที่เกิดจากการค้าหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้และหน่วยลงทุนและค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวต้องมีจำนวนไม่น้อยกว่า 500,000 บาทต่อปี

31.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีภาระต้องจ่ายเงินสมทบให้กับกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งภายใต้การดูแลของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด และกองทุนทดแทนความเสียหายในการชำระราคา ของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอยู่ภายใต้การดูแลของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นรายเดือนในอัตราที่กำหนดเป็นร้อยละของมูลค่าการชำระและรับชำระราคาสุทธิของบริษัทฯในแต่ละเดือน

31.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีภาระที่ต้องจ่ายเงินค่าธรรมเนียมรายปีสมาชิกตลาดอนุพันธ์ ให้แก่บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ในอัตรา 500,000 บาทต่อปี และค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตรา 300,000 บาทต่อปีและค่าสมาชิกรายเดือน เดือนละ 15,000 บาท

32. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

32.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัท ไทยเร็นท์อเคอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน

32.2 รายการธุรกิจที่สำคัญระหว่างปี

ในระหว่างปี รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้นเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตามวิธี		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
ส่วนได้เสีย					
สำหรับปี		สำหรับปี		สำหรับปี	
สิ้นสุดวันที่		สิ้นสุดวันที่		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559		2560	2559
					นโยบายการกำหนดราคา

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ค่าเช่าจ่าย

บริษัท ไทยเร็นท์อเคอร์

คอร์ปอเรชั่น จำกัด

49

-

49

-

อัตราตามสัญญา

32.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงภายใต้รายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เจ้าหนี้

บริษัท ไทยเร็นท์อะคาร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด

งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม

2560

2559

39

-

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน

ตามวิธีส่วนได้เสีย/

งบการเงินรวม/

งบการเงินเฉพาะกิจการ

งบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุด

สำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม 2560

วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผลประโยชน์ระยะสั้น

33,887

33,131

ผลประโยชน์หลังออกจากงาน

3,414

2,071

รวม

37,301

35,202

33. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอในสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 2 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานการลงทุน เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์และกองทุนส่วนบุคคล

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบถามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ บริหารงานด้านภาษีเงินได้ของทั้งกลุ่มโดยไม่มีการปันส่วนให้แก่แต่ละส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		
	ส่วนงานขายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานการลงทุน	รวม
รายได้			
ค่านายหน้า	480,932	-	480,932
ค่าธรรมเนียมและบริการ	88,689	14,679	103,368
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	34,943	-	34,943
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	931	105,030	105,961
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	510	510
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(32)	(32)
รวมรายได้	605,495	120,187	725,682
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:			
รายได้อื่น			4,134
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			(433,719)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			(94,265)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ			(3,123)
ต้นทุนทางการเงิน			(48,065)
ค่าใช้จ่ายอื่น			(229,131)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้			(78,487)
ภาษีเงินได้			1,584
ขาดทุนสำหรับปี			(76,903)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		
	ส่วนงานขายหน้าซื้อ ขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ส่วนงานการลงทุน	รวม
รายได้			
ค่าหน้าหน้า	584,525	-	584,525
ค่าธรรมเนียมและบริการ	59,413	8,242	67,655
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	37,871	-	37,871
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	237	125,799	126,036
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(2,147)	(2,147)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(92)	(92)
รวมรายได้	682,046	131,803	813,848
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:			
รายได้อื่น			4,046
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			(475,536)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			(103,940)
ต้นทุนทางการเงิน			(37,885)
ค่าใช้จ่ายอื่น			(218,209)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้			(17,676)
ภาษีเงินได้			(7,273)
ขาดทุนสำหรับปี			(24,949)

34. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม หรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	156,262	190,199	-	346,461
ตราสารหนี้	-	343,266	-	343,266
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	97,898	-	-	97,898
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	257,418	-	257,418
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,196,392	-	1,196,392
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	364,617	-	364,617
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	-	-	50,000	50,000
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	336,899	-	336,899
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	124,470	-	124,470
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	968,790	-	968,790
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	5,136	-	5,136
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	285,520	-	285,520

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	189,964	415,027	-	604,991
ตราสารหนี้	-	280,035	-	280,035
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95,459	-	-	95,459
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	351,913	-	351,913
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	904,172	-	904,172
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	-	127,445	-	127,445
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการ				
ของตลาด	-	-	50,000	50,000
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	196,905	-	196,905
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	785,092	-	785,092
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	703	-	703
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	463,939	-	463,939

35. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

35.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

35.1.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ กค. 18/2549 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป

บริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทฯ ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้น

วันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาทและไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทฯ ได้หยุดการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทดังกล่าว และได้มีหนังสือแจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อ ก.ล.ต. แล้ว บริษัทต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ตามที่กำหนดในวรรคที่หนึ่งข้างต้นแทน

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
31 ธันวาคม 2560							
เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้ค้ำ		
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	คุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	98	-	-	-	-	-	98
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	257	-	-	-	-	257
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,187	-	-	9	-	1,196
เงินลงทุน	-	1,054	-	-	50	-	1,104
หนี้สินทางการเงิน							
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	337	-	-	-	-	337
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	124	-	-	-	-	124
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	969	-	-	-	-	969
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	4	-	-	-	5
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	286	-	-	-	-	286

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
31 ธันวาคม 2559							
เมื่อ	ภายใน			ไม่มี	ลูกหนี้ค้ำ		
ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	กำหนด	คุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95	-	-	-	-	-	95
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	352	-	-	-	-	352
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	895	-	-	9	-	904
เงินลงทุน	-	1,012	-	-	50	-	1,062
หนี้สินทางการเงิน							
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	199	-	-	-	-	199
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	785	-	-	-	-	785
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	-	-	-	-	1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	464	-	-	-	-	464

35.1.2 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเกิดการผันผวนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ที่อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด สรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	31 ธันวาคม 2560								
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ								
	ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา								
	หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
อัตราดอกเบี้ย	ปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	98	-	-	-	-	-	98	0.125 - 0.60	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	257	257	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	278	-	-	9	909	1,196	5.90 - 18.00	18.00
เงินลงทุน	-	708	-	-	-	396	1,104	-	0.85 - 8.00
หนี้สินทางการเงิน									
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	337	-	-	-	-	337	-	2.25 - 2.80
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	124	124	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	969	969	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	4	-	-	-	5	-	7.92
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	286	-	-	-	-	286	-	3.50 - 5.75

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
31 ธันวาคม 2559									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ									
ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญา									
หรือก่อนกำหนดอัตราใหม่									
อัตราดอกเบี้ย							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	ปรับขึ้นลงตามตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ลูกหนี้ค้ายคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95	-	-	-	-	-	95	0.125 - 1.00	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	352	352	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	452	-	-	9	443	904	5.50 - 12.00	18.00
เงินลงทุน	-	407	-	-	-	655	1,062	-	0.85 - 7.00
หนี้สินทางการเงิน									
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	199	-	-	-	-	199	-	2.60 - 2.90
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	785	785	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	1	-	-	-	-	1	-	6.12
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	464	-	-	-	-	464	-	4.20 - 5.75

35.1.3 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเกี่ยวเนื่องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินจนทำให้บริษัทฯเกิดความเสียหายทางการเงิน มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงคือมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าว ตามที่แสดงไว้ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.1.4 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และไม่มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

35.1.5 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์หรือชำระหนี้กัน ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ

ตารางต่อไปนี้เป็นสรุปเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชี และมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	98	98	95	95
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	257	257	352	352
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,196	1,196	904	904
เงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาด	690	690	885	885
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	365	365	127	127
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	50	50	50	50
หนี้สินทางการเงิน				
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	337	337	199	197
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	124	124	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	969	969	785	785
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	5	5	1	1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินให้กู้ยืมอื่น	286	286	464	464

บริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนระยะสั้น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด

ค) เงินลงทุนในตราสารทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป

ง) หุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

36. การอนุมัติให้ออกงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561

ติดต่อบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่

เลขที่ 63 อาคารแอทนี ทาวเวอร์ ชั้น 15,17 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 02-659 3456

โทรสาร : 02-659 3457

สาขามหาทุนปลาซ่า

เลขที่ 888/200 อาคารมหาทุนปลาซ่า ชั้น 3 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 02-651 5764

โทรสาร : 02-254 2011

สาขาปาร์คเวนเชอร์

เลขที่ 57 อาคารปาร์คเวนเชอร์ อีโคเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 1607B - 1608 ชั้น 16 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทรศัพท์ : 02-263 8500 , 02-681 9800

โทรสาร : 02-263 8556

สาขาสีลม

เลขที่ 323 อาคารยูไนเต็ด เซ็นเตอร์ ชั้น 5 ห้องเลขที่ 507-508 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 02-836 0001 , 02-836 0301 , 08-836 0315

โทรสาร : 02-236 8190-91

สาขาศูนย์วิจัย

เลขที่ 499/5 ซอยศูนย์วิจัย ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320

โทรศัพท์ : 02-836 0331-45

โทรสาร : 02-319 0219

สาขาพลโยธิน

เลขที่ 412/44, 412/45 อาคารบ้านพลโยธินเพลส ชั้น 3 ถนนพลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 02-619 0600-2

โทรสาร : 02-619 0599

สาขาบางนา

เลขที่ 58 อาคาร BIZZO ห้องเลขที่ B201,B202 ชั้น 2 ซอยบางนา-ตราด 23 ถนนบางนา-ตราด แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร 10260

โทรศัพท์ : 02-001 3313

โทรสาร : 02-001 3327

สาขาแฟชันไอส์แลนด์

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

สาขาสระบุรี

เลขที่ 1/11 ซอย 13 ถนนสุพรรณวิถี 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 ถนนวันดีโมเชิตกุลพร 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



AEC SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
15, 17TH FL., ATHENEE TOWER, 63 WITTAYU ROAD,
LUMPINI, PATHUMWAN BANGKOK 10330
TEL : 0 2659 3456 FAX : 0 2659 3457
WWW.AECS.COM