

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและ
งบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2568

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบกระแสเงินสดที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย รวมถึงหมายเหตุข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน (รวมเรียกว่า “งบการเงิน”)

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า



Shape the future
with confidence

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



Shape the future
with confidence

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- วางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบกลุ่มกิจการเพื่อให้ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการหรือหน่วยธุรกิจภายในกลุ่มกิจการเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นต่องบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทางการควบคุมดูแล และการสอบทานงานตรวจสอบที่ทำเพื่อวัตถุประสงค์ของการตรวจสอบกลุ่มกิจการ ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า



Shape the future
with confidence

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

วรรณวิไล เพชรสร้าง

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5315

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 25 กุมภาพันธ์ 2569

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน (หน่วย: บาท)				
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6, 33.3	293,415,065	164,659,712	293,415,065	164,659,712
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	399,225,570	442,232,410	399,225,570	442,232,410
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	2,630,153,819	2,838,448,689	2,630,153,819	2,838,448,689
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ		3,650,493	3,964,844	3,650,493	3,964,844
สินทรัพย์อนุพันธ์	9	844,290	1,867,597	844,290	1,867,597
เงินลงทุน	10	258,623,668	138,767,409	258,623,668	138,767,409
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		1,027,791	236,412	1,027,791	236,412
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	136,836,088	143,885,899	105,462,791	105,462,791
อุปกรณ์	13	94,814,672	97,100,019	94,814,672	97,100,019
สินทรัพย์สิทธิการใช้	14.1	83,577,379	124,021,651	83,577,379	124,021,651
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	353,883,522	312,872,434	353,883,522	312,872,434
สินทรัพย์ภายใต้การกำกับบัญชี	16.1	27,947,945	28,495,185	34,222,604	36,179,807
สินทรัพย์อื่น	17	284,948,880	294,540,830	284,948,880	294,540,830
รวมสินทรัพย์		4,568,949,182	4,591,093,091	4,543,850,544	4,560,354,605
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สิน					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		-	90,000,000	-	90,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	18	364,559,750	112,151,746	364,559,750	112,151,746
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	759,251,532	978,739,124	759,251,532	978,739,124
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	20	104,463,318	-	104,463,318	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	21	689,862,032	493,349,618	689,862,032	493,349,618
ประมาณการหนี้สิน	22	38,311,709	39,288,275	38,311,709	39,288,275
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	23	111,089,044	112,175,356	111,089,044	112,175,356
หนี้สินตามสัญญาเช่า	14.2	24,203,478	56,143,434	24,203,478	56,143,434
หนี้สินอื่น	24	143,271,970	147,057,453	143,271,970	147,057,453
รวมหนี้สิน		2,235,012,833	2,028,905,006	2,235,012,833	2,028,905,006

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน (หน่วย: บาท)			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
ส่วนของเจ้าของ				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 581,403,025 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	930,244,840	930,244,840	930,244,840	930,244,840
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	620,892,885	620,892,885	620,892,885	620,892,885
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	322,946	322,946	322,946	322,946
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย 25	93,024,484	93,024,484	93,024,484	93,024,484
ยังไม่ได้จัดสรร	693,923,918	915,559,829	664,006,422	886,637,888
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ				
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินที่เป็น				
เงินตราต่างประเทศ	(4,818,858)	1,816,545	-	-
กำไรจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่า				
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	346,134	326,556	346,134	326,556
รวมส่วนของเจ้าของ	2,333,936,349	2,562,188,085	2,308,837,711	2,531,449,599
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	4,568,949,182	4,591,093,091	4,543,850,544	4,560,354,605

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


นายชว่งชัย นงวงศ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร


นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์

กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน				
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2568	2567	2568	2567	
กำไรหรือขาดทุน:					
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า	26	725,581,769	868,822,884	725,581,769	868,822,884
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27	90,628,984	93,096,407	90,628,984	93,096,407
รายได้ดอกเบี้ย	28	244,245,260	302,252,388	244,245,260	302,252,388
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	29	23,370,969	22,652,343	23,370,969	22,652,343
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11.2	1,244,444	2,243,572	-	-
รายได้อื่น		64,166,381	58,931,466	64,166,381	58,931,466
รวมรายได้		1,149,237,807	1,347,999,060	1,147,993,363	1,345,755,488
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	23, 31	606,823,912	670,389,430	606,823,912	670,389,430
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		144,294,045	153,519,420	144,294,045	153,519,420
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	30	54,921,425	64,345,194	54,921,425	64,345,194
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)		(288,863)	255,020	(288,863)	255,020
ค่าใช้จ่ายอื่น		561,859,584	552,721,198	561,859,584	552,721,198
รวมค่าใช้จ่าย		1,367,610,103	1,441,230,262	1,367,610,103	1,441,230,262
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(218,372,296)	(93,231,202)	(219,616,740)	(95,474,774)
ภาษีเงินได้	16.2	(2,521,514)	(6,226,099)	(2,272,625)	(5,777,384)
รวมขาดทุนสำหรับปี		(220,893,810)	(99,457,301)	(221,889,365)	(101,252,158)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	2568	2567	2568	2567
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:				
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:				
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน				
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สุทธิจากภาษีเงินได้	(6,635,403)	(1,064,686)	-	-
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(6,635,403)	(1,064,686)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:				
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(742,101)	-	(742,101)	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย				
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	19,578	(8,000)	19,578	(8,000)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(722,523)	(8,000)	(722,523)	(8,000)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(7,357,926)	(1,072,686)	(722,523)	(8,000)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(228,251,736)	(100,529,987)	(222,611,888)	(101,260,158)
ขาดทุนต่อหุ้น	32			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(0.38)	(0.17)	(0.38)	(0.17)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบการเงินเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

	องค์ประกอบอื่น									
	กำไร (ขาดทุน) สะสม					ของส่วนของผู้ถือหุ้น				
	ทุนที่ออกจำหน่าย และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	สำรองส่วนทุนจาก การจ่ายโดยใช้ หุ้นเป็นเกณฑ์	จัดสรรแล้ว - สำรอง ตามกฎหมาย	ยังไม่จัดสรร	ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงินที่เป็น เงินตราต่างประเทศ	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน ตราสารทุนที่กำหนดให้วัด มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน ตราสารทุนที่กำหนดให้วัด มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	รวม	ส่วนของผู้ ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	1,017,651,993	2,881,231	334,556	2,665,352,935	(99,457,301)	(1,072,686)
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	(99,457,301)	-	-	(99,457,301)	-	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(1,064,686)	(8,000)	(1,072,686)	-	-
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(99,457,301)	(1,064,686)	(8,000)	(100,529,987)	-	-
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	-	(2,634,863)	-	-	(2,634,863)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	915,559,829	1,816,545	326,556	2,562,188,085	(99,457,301)	(1,072,686)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	915,559,829	1,816,545	326,556	2,562,188,085	(99,457,301)	(1,072,686)
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	(220,893,810)	-	-	(220,893,810)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(742,101)	(6,635,403)	19,578	(7,357,926)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(221,635,911)	(6,635,403)	19,578	(228,251,736)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	693,923,918	(4,818,858)	346,134	2,333,936,349	(99,457,301)	(1,072,686)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธีเน็กซ์ จำกัด (มหาชน)

งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	องค์ประกอบอื่นของ									
	กำไร (ขาดทุน) สะสม					ส่วนของผู้ถือหุ้น				
	ทุนที่ออกจำหน่าย และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	สำรองส่วนทุนจาก การจ่ายโดยใช้ หุ้นเป็นเกณฑ์	จัดสรรแล้ว - สำรอง	กำไร (ขาดทุน) สะสม	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน ตราสารทุนที่กำหนด ให้มูลค่าด้วยมูลค่า ผู้ถือหุ้นผ่านกำไร	ส่วนของผู้ถือหุ้น	กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน ตราสารทุนที่กำหนด ให้มูลค่าด้วยมูลค่า ผู้ถือหุ้นผ่านกำไร	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	990,524,909	334,556	2,635,344,620			
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	(101,252,158)	-	(101,252,158)			
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)			(8,000)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(101,252,158)	(8,000)	(101,260,158)			
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	-	(2,634,863)	-	(2,634,863)			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	886,637,888	326,556	2,531,449,599			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	886,637,888	326,556	2,531,449,599			
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	-	(221,889,365)	-	(221,889,365)			
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	(742,101)	19,578	(722,523)			
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	(222,631,466)	19,578	(222,611,888)			
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	930,244,840	620,892,885	322,946	93,024,484	664,006,422	346,134	2,308,837,711			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2568	2567	2568	2567
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(218,372,296)	(93,231,202)	(219,616,740)	(95,474,774)
รายการปรับกระทบยอดขาดทุนก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	109,893,053	105,441,510	109,893,053	105,441,510
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(288,863)	255,020	(288,863)	255,020
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์/				
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน/สินทรัพย์สิทธิการใช้	(1,965,400)	12,381,163	(1,965,400)	12,381,163
โอนกลับประมาณการหนี้สิน	(276,320)	(19,664,382)	(276,320)	(19,664,382)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า	(7,628,541)	5,479,468	(7,628,541)	5,479,468
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	5,423,768	(1,430,149)	5,423,768	(1,430,149)
ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	9,734,144	3,693,391	9,734,144	3,693,391
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,244,444)	(2,243,572)	-	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	15,526,872	15,709,787	15,526,872	15,709,787
รายได้ดอกเบี้ย	(244,245,260)	(302,252,388)	(244,245,260)	(302,252,388)
เงินปันผลรับ	(16,440,400)	(14,541,389)	(16,440,400)	(14,541,389)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	54,921,425	64,345,194	54,921,425	64,345,194
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(294,962,262)	(226,057,549)	(294,962,262)	(226,057,549)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	32,580,454	765,262,243	32,580,454	765,262,243
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	206,779,545	(2,916,171)	206,779,545	(2,916,171)
สินทรัพย์อนุพันธ์	183,100	(349,618)	183,100	(349,618)
เงินลงทุน	(112,203,245)	34,808,198	(112,203,245)	34,808,198
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	(791,379)	1,313,279	(791,379)	1,313,279
สินทรัพย์อื่น	14,208,728	15,155,036	14,208,728	15,155,036

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2568	2567	2568	2567
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	252,408,004	70,496,114	252,408,004	70,496,114
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	104,463,318	-	104,463,318	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(219,487,592)	(725,535,620)	(219,487,592)	(725,535,620)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานจ่าย	(17,556,639)	(4,877,000)	(17,556,639)	(4,877,000)
ประมาณการหนี้สิน	(700,246)	(9,589,479)	(700,246)	(9,589,479)
หนี้สินอื่น	(1,867,048)	(66,306,444)	(1,867,048)	(66,306,444)
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(36,945,262)	(148,597,011)	(36,945,262)	(148,597,011)
เงินสดรับดอกเบี้ย	245,547,750	273,895,788	245,547,750	273,895,788
เงินสดรับเงินปันผล	14,796,360	14,598,989	14,796,360	14,598,989
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(54,542,838)	(64,125,870)	(54,542,838)	(64,125,870)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(6,494,901)	(8,008,909)	(6,494,901)	(8,008,909)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	162,361,109	67,762,987	162,361,109	67,762,987
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับเงินให้กู้ยืมบริษัทใหญ่	-	700,000,000	-	700,000,000
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	2,064,392	886,054	2,064,392	886,054
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(28,715,114)	(24,364,385)	(28,715,114)	(24,364,385)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(68,870,556)	(140,774,800)	(68,870,556)	(140,774,800)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(95,521,278)	535,746,869	(95,521,278)	535,746,869

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	2568	2567	2568	2567
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(90,000,000)	(310,000,000)	(90,000,000)	(310,000,000)
เงินสดจ่ายจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(248,487,586)	(450,050,382)	(248,487,586)	(450,050,382)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมบริษัทใหญ่	445,000,000	230,000,000	445,000,000	230,000,000
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(44,885,755)	(47,249,677)	(44,885,755)	(47,249,677)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	61,626,659	(577,300,059)	61,626,659	(577,300,059)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	128,466,490	26,209,797	128,466,490	26,209,797
ค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	288,863	(154,401)	288,863	(154,401)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	164,659,712	138,604,316	164,659,712	138,604,316
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	293,415,065	164,659,712	293,415,065	164,659,712

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

1. ข้อมูลบริษัทฯ

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามกฎหมายไทย และมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนและสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 999/9 อาคาร ดิออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

บริษัทฯประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. การค้าหลักทรัพย์
3. การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน
4. การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
6. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
7. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
8. การจัดการกองทุนรวม
9. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯมีสาขาทั้งสิ้นจำนวน 17 สาขา และ 20 สาขา ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกันให้ใช้งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิม เว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งได้มาจากงบการเงินของ SBI Royal Securities Plc. (“บริษัทร่วม”)

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการโดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2569 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชี

4.1 การรับรู้รายได้

ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน โดยบริษัทฯ วัดความสำเร็จของงานที่ทำเสร็จจากอัตราส่วนของบริการที่ให้จนถึงปัจจุบันเปรียบเทียบกับบริการทั้งสิ้นที่ต้องให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

ค) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการค้ำประกันด้านเครดิต บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นหักด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ค้ำประกันด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีวันครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินลงทุนระยะสั้น รวมถึงตัวเงินประเภทเพื่อเรียกและตัวเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสด การซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์และการซื้อขายตราสารอนุพันธ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินเพื่อการควบคุมภายในของ บริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงานบริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

4.5 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกดอกเบี้ยค้างรับและหักค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้ธุรกิจอื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

4.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรม การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” รับรู้ในเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงินและบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” รับรู้ในลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” และเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” รับรู้ในลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามลำดับ ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

4.8 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และบวกด้วยต้นทุนการทำรายการเฉพาะในกรณีที่สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม สำหรับรายได้ค่าบริการค้างรับที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่อง การรับรู้รายได้

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและแสดงมูลค่าสุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี) ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลงหรือการค้ำของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่าย ตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุน

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมและกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายจะถูกรับรู้เป็นกำไรขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่มีได้ถือไว้เพื่อค่าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกรณีโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุน เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน บริษัทจะรับรู้รายการนั้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทจัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การหักกลบ

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินแสดงหักกลบกันในงบฐานะทางการเงินเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการหักกลบจำนวนดังกล่าว และตั้งใจที่จะชำระด้วยเกณฑ์สุทธิ หรือรับรู้สินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน

การซื้อหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินตามวิธีปกติ

การซื้อหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินตามวิธีปกติที่มีเงื่อนไขการส่งมอบสินทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนดขึ้นจากหลักเกณฑ์หรือวิธีปฏิบัติโดยทั่วไปของตลาด จะรับรู้ ณ วันซื้อขาย ซึ่งเป็นวันที่กิจการมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น/วันจ่ายชำระ ซึ่งเป็นวันที่ได้มีการส่งมอบสินทรัพย์นั้น

การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดลง หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น บริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทจะยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้วมีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่ให้เป็นหนี้สินใหม่จากผู้ให้กู้รายเดียวกันซึ่งมีข้อกำหนดที่แตกต่างกันอย่างมาก หรือมีการแก้ไขข้อกำหนดของหนี้สินที่มีอยู่อย่างเป็นสาระสำคัญจะถือว่าเป็นการตัดรายการหนี้สินเดิมและรับรู้หนี้สินใหม่ โดยรับรู้ผลแตกต่างของมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญกระทำในปีที่กลุ่มบริษัทพิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทพิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

4.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

(ก) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทวัดมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มแรก และจะรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาที่ใช้ชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย

(ข) สัญญาออพชั่น

สัญญาออพชั่นบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชั่นที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาที่ใช้ชำระราคาของสัญญาออพชั่นนั้นของบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย

(ค) สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรมที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(ง) หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นหุ้นกู้ที่บริษัทฯออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ที่ตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ โดยแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

4.10 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและสินทรัพย์อื่นบางรายการ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) โดยบริษัทฯรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตเมื่อเทียบกับการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ด้อยค่าด้านเครดิตหรือเมื่อมีการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า จำนวนเงินของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯจัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามวิธีการทั่วไปนั้นพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้และการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคต โดยในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือเมื่อมีการด้อยค่าด้านเครดิตนั้น บริษัทฯพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้และการดำรงมูลค่าหลักประกันตามข้อกำหนดในสัญญาเป็นหลัก

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้อื่นและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของคู่สัญญาและสถานะคงค้างของการจ่ายชำระเป็นสำคัญ

ในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ จะพิจารณาเป็นรายสัญญาหรือเป็นแบบกลุ่มสินทรัพย์ สำหรับการประเมินการด้อยค่าแบบกลุ่มสินทรัพย์ บริษัทฯจัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกัน เช่น ประเภทสินทรัพย์ สถานการณ์ค้างชำระ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

สินทรัพย์ทางการเงินจะถือว่ามี การด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลาย เหตุการณ์ที่ทำให้เกิดผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของคู่สัญญา มีข้อบ่งชี้ว่าคู่สัญญา กำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญหรือมีการฝ่าฝืนข้อกำหนดตามสัญญา รวมถึงการค้างชำระ

สำหรับสินทรัพย์รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ และสินทรัพย์อื่นบางรายการ บริษัทฯพิจารณาใช้วิธีอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี ในงบกำไรขาดทุน ในกรณีที่บริษัทฯได้รับเงินคืนจากลูกหนี้ที่เคยตัดจำหน่าย บริษัทฯจะนำมาลดผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

4.11 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการค้อยค่า (ถ้ามี) ผลขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุนบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งการบันทึกตามวิธีส่วนได้เสียนี้จะบันทึกเงินลงทุนเริ่มแรกในราคาทุนแล้วปรับด้วยส่วนได้เสียที่เกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมหลังปรับปรุงด้วยผลกระทบจากนโยบายการบัญชีที่แตกต่างกัน โดยฝ่ายบริหารของบริษัทตามอัตราส่วนการลงทุน

4.12 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการค้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	14 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ตัดรายการอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.13 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทฯ จะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ ใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

สิทธิประโยชน์การใช้

สิทธิประโยชน์การใช้วัตถุดิบด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาทุนของสิทธิประโยชน์ใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล ประมาณการต้นทุนในการรื้อถอนและการขนย้ายสิทธิอย่างอิง หรือการบูรณะสิทธิอย่างอิงหรือสถานที่ตั้งของสิทธิอย่างอิง และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสิทธิประโยชน์ใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการใช้ประโยชน์โดยประมาณของสิทธิแล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	2 - 14 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	3 ปี
ยานพาหนะ	2 - 5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสิทธิอย่างอิงได้โอนให้กับบริษัทเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสิทธิดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการใช้ประโยชน์โดยประมาณของสิทธิ

หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยค่าเช่าคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อ ซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทฯบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตราเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระนั้นได้เกิดขึ้น

บริษัทฯคิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสิทธิอย่างอิง

สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

สัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.14 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามราคาทุน ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดของบริษัทฯ คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แต่ละประเภทดังต่อไปนี้

ค่าซื้อส่วนงานนายหน้าลูกค้ารายย่อย	2 ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 - 15 ปี
สิทธิในการใช้ระบบ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนของกิจการ คือ ค่าสมาชิกตลาด บริษัทฯ ไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน แต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด บริษัทฯ จะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

4.15 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หรือสินทรัพย์สิทธิการใช้หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ ระบุขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.17 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้สินนั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลากการกู้ยืม

4.18 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.19 ผลประโยชน์ของพนักงาน

(ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัสและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

(ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจาก สิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิด รายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละ หน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระ ผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ ซึ่งคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันที ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.20 หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

บริษัทรับรู้รายการสำหรับภาระจากการออกไปแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็น หลักทรัพย์ต่างประเทศ (“ใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ”) ด้วยมูลค่ายุติธรรมเท่ากับหลักทรัพย์ อ้างอิงที่บริษัทดำรงไว้สำหรับธุรกรรมดังกล่าว และจัดประเภทหนี้สินทางการเงินเป็นหนี้สินทางการเงิน ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากลักษณะของรายการบริษัทมีภาระในการถือหลักทรัพย์ อ้างอิงแทนผู้ถือใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

4.21 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมา ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้สินนั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ตลอดช่วงเวลากู้ยืม

4.22 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมวลการหนี้สินเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันดังกล่าว และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.23 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม

4.24 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็สกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็เงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็เงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็ตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็เงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.25 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็ราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็รายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มิตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน แบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.2 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกค้าหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้นการปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

5.3 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการใช้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการใช้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคต ซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

5.4 การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า โดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจในทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

5.5 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

บริษัทไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทในการคิดลดหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทจะต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่คล้ายคลึง โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมและหลักประกันที่คล้ายคลึง

5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวหลังจากออกจางานของพนักงานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการ เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

5.9 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว ในกรณีที่ฝ่ายบริหารมีความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้น บริษัทฯ จะไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สินในส่วนนั้น

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
เงินสด เงินฝากกระยะสั้น, ตัวเงินระยะสั้นและเงินทุนระยะสั้นที่มีอายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	1,057,312	1,300,295
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(763,856)	(1,135,305)
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(41)	(330)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	293,415	164,660

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
2568	2567

รายการที่มีใช้เงินสด:

ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังมีได้ชำระเงิน	-	368
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการให้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	11,400	25,240

7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	404,970	536,581
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	692,633	959,055
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	361	1,558
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(150,903)	(205,991)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(547,835)	(848,971)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	399,226	442,232

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	794,606	794,374
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,565,824	1,782,892
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	144,116	132,787
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	84,163	104,707
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,588,709	2,814,760
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	8,931	10,446
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,597,640	2,825,206
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35,514	16,243
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(3,000)	(3,000)
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	32,514	13,243
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,630,154	2,838,449

8.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำแนกตามการจัดชั้น
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2568

	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและ ดอกเบี้ยค้างรับ	ยอดที่ใช้ใน การตั้งค่าเพื่อ ผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	ค่าเพื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง ด้านเครดิต	2,597,640	2,597,640	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง ด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,597,640	2,597,640	-
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง ด้านเครดิต	35,514	35,514	(3,000)
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง ด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	35,514	35,514	(3,000)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,633,154	2,633,154	(3,000)

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2567		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ยอดที่ใช้ใน	
	หลักทรัพย์และ	การตั้งค่าเผื่อ	
	สัญญาซื้อขาย	ผลขาดทุนด้าน	ค่าเผื่อผลขาดทุน
	ล่วงหน้าและ	เครดิตที่คาดว่าจะ	ด้านเครดิตที่
	ดอกเบี้ยค้างรับ	จะเกิดขึ้น	คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง			
ด้านเครดิต	2,825,206	2,825,206	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง			
ด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,825,206	2,825,206	-
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง			
ด้านเครดิต	16,243	16,243	(3,000)
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง			
ด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16,243	16,243	(3,000)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,841,449	2,841,449	(3,000)

9. สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2568				
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงินตาม		จำนวนเงินตาม	
	มูลค่ายุติธรรม	สัญญา	มูลค่ายุติธรรม	สัญญา
ประเภทของความเสียหาย				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	75,827	-	11,613
- สัญญาออพชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	844	15,000	-	-
รวม	844	90,827	-	11,613

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 5 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์”

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2567				
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงินตาม		จำนวนเงินตาม	
	มูลค่ายุติธรรม	สัญญา	มูลค่ายุติธรรม	สัญญา
ประเภทของความเสียหาย				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส ⁽¹⁾	-	117,798	-	11,175
- สัญญาออพชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	1,868	15,000	-	-
รวม	1,868	132,798	-	11,175

⁽¹⁾ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสด ระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 9 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์”

10. เงินลงทุน

10.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
	มูลค่ายุติธรรม/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม/ ราคาทุนตัดจำหน่าย
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน		
มูลค่ายุติธรรม	-	
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	83,254	119,919
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	115,891	-
เงินลงทุนในหุ้นกู้	41,951	2,002
เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	14,214	13,556
หน่วยลงทุน	708,398	300,195
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(708,398)	(300,195)
รวม	255,310	135,477
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	3,314	3,290
รวม	3,314	3,290
ราคาทุนตัดจำหน่าย		
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย		
เงินฝากประจำ	2,020,099	2,258,098
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2,532,396	3,138,075
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,552,495)	(5,396,173)
รวม	-	-
เงินลงทุน	258,624	138,767

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
เงินลงทุนในตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่มีภาวะผูกพัน		
มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ	59,952	28,080

10.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2568			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าตามราคาทุนตัดจำหน่าย				
เงินฝากประจำ	2,020,099	-	-	2,020,099
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	2,532,396	-	-	2,532,396
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,552,495)	-	-	(4,552,495)
รวม	-	-	-	-

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2567			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าตามราคาทุนตัดจำหน่าย				
เงินฝากประจำ	2,258,098	-	-	2,258,098
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	3,138,075	-	-	3,138,075
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(5,396,173)	-	-	(5,396,173)
รวม	-	-	-	-

10.3 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
31 ธันวาคม 2568					
เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการ แสดงรายการด้วย วิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุน	เหตุผลของ การโอน
				สะสมที่ถูกโอน ภายในส่วนของ เจ้าของ	
อุตสาหกรรมหลักทรัพย์	ตั้งใจจะถือยาว	2,460	22	-	-
อื่นๆ	ตั้งใจจะถือยาว	854	-	-	-
รวม		3,314	22	-	

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
31 ธันวาคม 2567					
เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการ แสดงรายการด้วย วิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุน	เหตุผลของ การโอน
				สะสมที่ถูกโอน ภายในส่วนของ เจ้าของ	
อุตสาหกรรมหลักทรัพย์	ตั้งใจจะถือยาว	2,432	42	-	-
อื่นๆ	ตั้งใจจะถือยาว	858	-	-	-
รวม		3,290	42	-	

11. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

11.1 รายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย							
ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้งทะเบียน	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่า ตามวิธีส่วนได้เสีย	
				31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
				2568	2567	2568	2567
				(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(พันบาท)
บริษัทร่วม							
SBI Royal Securities Plc.	บริษัทหลักทรัพย์	กัมพูชา	หุ้นสามัญ	20.01	20.01	136,836	143,886
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม						136,836	143,886

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ประเทศ ที่ตั้งทะเบียน	ประเภท หลักทรัพย์ ที่ลงทุน	สัดส่วนเงินลงทุน		เงินลงทุนแสดงมูลค่า ตามวิธีราคาทุน	
				31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
				2568	2567	2568	2567
				(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(พันบาท)
บริษัทร่วม							
SBI Royal Securities Plc.	บริษัทหลักทรัพย์	กัมพูชา	หุ้นสามัญ	20.01	20.01	105,463	105,463
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม						105,463	105,463

11.2 ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) และเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม

ชื่อบริษัท	(หน่วย: พันบาท)					
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เงินปันผลที่บริษัทได้รับใน ระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567	2568	2567	2568	2567
บริษัทร่วม						
SBI Royal Securities Plc.	1,244	2,244	(8,294)	(1,331)	-	-
รวม	1,244	2,244	(8,294)	(1,331)	-	-

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯบันทึกส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทร่วมในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียโดยอาศัยข้อมูลทางการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทร่วม ซึ่งยังไม่มี การตรวจสอบ/สอบทานโดยผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทร่วม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯได้รับงบการเงินสำหรับปี 2567 ของบริษัทร่วมซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมดังกล่าวแล้ว ซึ่งไม่มีผลแตกต่างอย่าง เป็นสาระสำคัญกับข้อมูลทางการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมที่ใช้ในการบันทึกส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีดังกล่าว

11.3 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทร่วม

สรุปรายการในงบฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัทร่วม	
	SBI Royal Securities Plc.	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	515	545
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5	8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	35	37
หนี้สินหมุนเวียน	(2)	(2)
สินทรัพย์สุทธิ	553	588
สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	20.01	20.01
ส่วนได้เสียของบริษัทฯในสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่ลงทุน	111	118
ค่าความนิยม	26	26
รวมมูลค่าเงินลงทุน	137	144
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ตามวิธีส่วนได้เสีย)	137	144

สรุปรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัทร่วม	
	SBI Royal Securities Plc.	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
รายได้	33	38
กำไรสำหรับปี	6	11
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	6	11

12. ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
<u>ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบัญชี</u>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	41	330
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,000	3,000
สินทรัพย์อื่น	2,957	2,957
รวม	5,998	6,287

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2568			
	ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			รวม
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	
ยอดต้นปี	3,000	-	-	3,000
ส่วนที่ตัดจำหน่ายจากบัญชี	-	-	-	-
ยอดปลายปี	3,000	-	-	3,000

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2567			
	ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			รวม
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต	
ยอดต้นปี	3,000	-	8,761	11,761
ส่วนที่ตัดจำหน่ายจากบัญชี	-	-	(8,761)	(8,761)
ยอดปลายปี	3,000	-	-	3,000

13. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ					
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	ยานพาหนะ	อุปกรณ์ระหว่างติดตั้ง	รวม
ราคาทุน						
1 มกราคม 2567	282,844	118,960	40,808	33	3,589	446,234
ซื้อเพิ่ม	12,860	37	-	-	9,348	22,245
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(11,436)	(11,948)	-	-	(1,018)	(24,402)
โอนเข้า (ออก)	6,230	3,120	-	-	(9,350)	-
31 ธันวาคม 2567	290,498	110,169	40,808	33	2,569	444,077
ซื้อเพิ่ม	25,106	463	-	-	2,842	28,411
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,531)	(5,564)	-	(8,228)	-	(18,323)
โอนมาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	8,195	-	8,195
โอนเข้า (ออก)	3,833	1,134	-	-	(4,967)	-
31 ธันวาคม 2568	314,906	106,202	40,808	-	444	462,360
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
1 มกราคม 2567	225,750	106,742	8,948	33	-	341,473
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	20,539	4,751	2,915	-	-	28,205
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(11,345)	(11,356)	-	-	-	(22,701)
31 ธันวาคม 2567	234,944	100,137	11,863	33	-	346,977
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	23,539	4,154	2,915	-	-	30,608
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,455)	(5,551)	-	(8,228)	-	(18,234)
โอนมาจากสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	8,195	-	8,195
31 ธันวาคม 2568	254,028	98,740	14,778	-	-	367,546
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 ธันวาคม 2567	55,554	10,032	28,945	-	2,569	97,100
31 ธันวาคม 2568	60,878	7,462	26,030	-	444	94,814
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่						
31 ธันวาคม 2567						28,205
31 ธันวาคม 2568						30,608

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 284 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 273 ล้านบาท)

14. สัญญาเช่า

บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 1 - 14 ปี

14.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

	อุปกรณ์			รวม
	อาคาร	สำนักงาน	ยานพาหนะ	
ราคาทุน				
1 มกราคม 2567	200,214	127	34,526	234,867
เพิ่มขึ้น	20,203	-	5,037	25,240
ตัดจำหน่าย	(9,403)	-	(15,554)	(24,957)
31 ธันวาคม 2567	211,014	127	24,009	235,150
เพิ่มขึ้น	4,675	-	6,725	11,400
ตัดจำหน่าย	(11,238)	-	(3,910)	(15,148)
โอนออกไปอุปกรณ์	-	-	(8,195)	(8,195)
31 ธันวาคม 2568	204,451	127	18,629	223,207
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
1 มกราคม 2567	59,159	38	21,745	80,942
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	45,190	43	6,735	51,968
ตัดจำหน่าย	(8,274)	-	(13,508)	(21,782)
31 ธันวาคม 2567	96,075	81	14,972	111,128
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	45,940	42	5,508	51,490
ตัดจำหน่าย	(10,883)	-	(3,910)	(14,793)
โอนออกไปอุปกรณ์	-	-	(8,195)	(8,195)
31 ธันวาคม 2568	131,132	123	8,375	139,630
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2567	114,939	46	9,037	124,022
31 ธันวาคม 2568	73,319	4	10,254	83,577

14.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	25,250	58,204
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(1,047)	(2,061)
รวม	24,203	56,143

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุข้อ 36 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

14.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	51,490	51,968
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,890	3,361
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	8,962	14,116
รวม	62,342	69,445

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 45 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 47 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
	ค่าสมาชิก ตลาดและ ตลาดอนุพันธ์	ค่าซื้อส่วนงาน นายหน้าลูกค้า รายย่อย	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	โปรแกรม คอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา	รวม
ราคาทุน					
1 มกราคม 2567	6,605	6,384	453,185	73,403	539,577
ซื้อเพิ่ม	-	-	15,474	124,349	139,823
ตัดจำหน่าย	-	-	(11,505)	-	(11,505)
โอนเข้า (ออก)	-	-	28,463	(28,463)	-
31 ธันวาคม 2567	6,605	6,384	485,617	169,289	667,895
ซื้อเพิ่ม	-	-	2,597	66,209	68,806
ตัดจำหน่าย	-	-	(5)	-	(5)
โอนเข้า (ออก)	-	-	28,067	(28,067)	-
31 ธันวาคม 2568	6,605	6,384	516,276	207,431	736,696
ค่าตัดจำหน่ายสะสม					
1 มกราคม 2567	5,000	6,384	318,381	-	329,765
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	-	25,268	-	25,268
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(10)	-	(10)
31 ธันวาคม 2567	5,000	6,384	343,639	-	355,023
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	-	27,794	-	27,794
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับ ส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	-	(5)	-	(5)
31 ธันวาคม 2568	5,000	6,384	371,428	-	382,812
มูลค่าสุทธิตามบัญชี					
31 ธันวาคม 2567	1,605	-	141,978	169,289	312,872
31 ธันวาคม 2568	1,605	-	144,848	207,431	353,884
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม 2567					25,268
31 ธันวาคม 2568					27,794

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวน 241 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 233 ล้านบาท)

16. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและภาษีเงินได้

16.1 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยผลกระทบทางภาษีที่เกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		ส่วนเปลี่ยนแปลงภาษีเงินได้ รอตัดบัญชีที่แสดงใน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	2568	2567
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจาก:				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	628	726	(98)	(1,661)
ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(6,275)	(7,685)	1,410	(183)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	22,218	22,435	(217)	2,147
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน และตราสารอนุพันธ์	(1,035)	(527)	(508)	(2,610)
อื่น ๆ	12,412	13,546	(1,134)	(7,113)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	27,948	28,495	(547)	(9,420)
รับรู้รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้:				
- รับรู้ในส่วนกำไรหรือขาดทุน			(2,387)	(6,226)
- รับรู้ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			1,840	268
- รับรู้ในส่วนของกำไรสะสม			-	(3,462)
รวม			(547)	(9,420)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
			ส่วนเปลี่ยนแปลงภายในเงินได้	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	รอตัดบัญชีที่แสดงใน	
		งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	
	2568	2567	2568	2567
ภายในเงินได้				
กำไรสุทธิ	628	726	(98)	(1,661)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	22,218	22,435	(217)	2,147
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน				
และตราสารอนุพันธ์	(1,035)	(527)	(508)	(2,610)
อื่น ๆ	12,412	13,546	(1,134)	(7,113)
สินทรัพย์ภายในเงินได้	34,223	36,180	(1,957)	(9,237)
รับรู้รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภายในเงินได้:				
- รับรู้ในส่วนกำไรหรือขาดทุน			(2,138)	(5,777)
- รับรู้ในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			181	2
- รับรู้ในส่วนของกำไรสะสม			-	(3,462)
รวม			(1,957)	(9,237)

16.2 ภายในเงินได้

ภายในเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2568	2567	2568	2567
ภายในเงินได้ปัจจุบัน				
ภายในเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	-	-	-	-
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภายในปีก่อน	(135)	-	(135)	-
ภายในเงินได้				
กำไรสุทธิ				
กำไรสุทธิจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว				
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(2,387)	(6,226)	(2,138)	(5,777)
ค่าใช้จ่ายภายในเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(2,522)	(6,226)	(2,273)	(5,777)

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	1,659	266	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	185	-	185	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ (กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(4)	2	(4)	2
	1,840	268	181	2

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างขาดทุนทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	(218,372)	(93,231)	(219,617)	(95,475)
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%	20%	20%
ขาดทุนทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	43,674	18,646	43,923	19,095
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีของปีก่อน	(135)	-	(135)	-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
รายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	956	8,563	956	8,563
ขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้บันทึกไว้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(47,017)	(33,435)	(47,017)	(33,435)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(2,522)	(6,226)	(2,273)	(5,777)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯมีรายการผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 545 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 309 ล้านบาท) ที่บริษัทฯไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทฯพิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีความไม่แน่นอนในกำไรทางภาษีในอนาคตที่เพียงพอที่จะนำผลขาดทุนทางภาษีมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีของบริษัทฯจำนวน 545 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2573 (31 ธันวาคม 2567: 309 ล้านบาท จะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2572)

17. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
ดอกเบี้ยค้างรับ	24,485	28,733
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	37,903	36,568
เงินมัดจำ	10,090	10,249
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	177,095	171,840
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	5,000	5,000
เงินทรองจ่าย	3,081	3,327
เงินปันผลค้างรับ	238	238
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,452	5,630
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอรับคืน	15,961	21,988
อื่น ๆ	12,601	13,925
รวม	287,906	297,498
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(2,957)	(2,957)
สินทรัพย์อื่น	284,949	294,541

18. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	346,954	326
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	17,606	111,826
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	364,560	112,152

19. **เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด

442,029

760,840

เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

84,163

104,707

เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

84,163

104,707

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

610,355

970,254

เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

148,897

8,485

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

759,252

978,739

20. **หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม**

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

ใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

31 ธันวาคม 2568

31 ธันวาคม 2567

104,463

-

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้

วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมที่เปลี่ยนแปลงในระหว่างปี - ขาดทุน

31 ธันวาคม 2568

31 ธันวาคม 2567

(2,664)

-

21. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2568			
	อัตราดอกเบี้ย/ ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	10.29 - 39.66	14,862	-	14,862
เงินกู้ยืมอื่น	4.50	230,000	445,000	675,000
รวม		244,862	445,000	689,862

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2567			
	อัตราดอกเบี้ย/ ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
หุ้นกู้	3.60	248,000	-	248,000
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	11.51 - 20.92	15,350	-	15,350
เงินกู้ยืมอื่น	4.50	-	230,000	230,000
รวม		263,350	230,000	493,350

22. ประมาณการหนี้สิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ต้นทุนในการรื้อถอน	อื่น ๆ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	26,750	29,000	55,750
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างปี	12,538	(29,000)	(16,462)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	39,288	-	39,288
ลดลงในระหว่างปี	(976)	-	(976)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	38,312	-	38,312

23. ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2568	2567
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานต้นปี	112,175	101,438
ผลประโยชน์ของพนักงานที่รับโอน (โอนไป) บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	16	(96)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	12,583	13,012
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,944	2,698
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่:		
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(14,933)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	11,091	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	4,770	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(17,557)	(4,877)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานปลายปี	111,089	112,175

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 11 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 6 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 11 ปี (31 ธันวาคม 2567: 9 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
อัตราคิดลด	1.29 - 2.63	2.37 - 4.68
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1.2 - 7.5	1.2 - 10.0
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0.0 - 25.0	0.0 - 30.0

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สรุปได้ดังนี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2568

	สมมติฐานเพิ่มขึ้น	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) (ล้านบาท)	สมมติฐานลดลง	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) (ล้านบาท)
	(ร้อยละต่อปี)		(ร้อยละต่อปี)	
อัตราคิดลด	1.0	(7.6)	1.0	8.7
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1.0	8.5	1.0	(7.6)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	20.0	(5.4)	20.0	6.3

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2567

	สมมติฐานเพิ่มขึ้น	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) (ล้านบาท)	สมมติฐานลดลง	ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) (ล้านบาท)
	(ร้อยละต่อปี)		(ร้อยละต่อปี)	
อัตราคิดลด	1.0	(6.8)	1.0	7.6
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	1.0	8.7	1.0	(7.9)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	20.0	(6.1)	20.0	7.1

24. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	127,426	123,453
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	3,667	4,705
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	1,097	69
เจ้าหนี้อื่น	1,770	1,663
เงินประกันพนักงาน	-	750
อื่น ๆ	9,312	16,417
รวมหนี้สินอื่น	143,272	147,057

25. สำรองตามกฎหมาย

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

26. รายได้ค่านายหน้า

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	617,299	773,451
ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	108,283	95,372
รวม	725,582	868,823

27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน	46,618	50,882
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4,550	8,500
การวิเคราะห์หลักทรัพย์	3,678	5,152
ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน อื่น ๆ	2,547	2,849
	27,297	19,711
	5,939	6,002
รวม	90,629	93,096

28. รายได้ดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
รายได้จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	121,901	127,377
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย	121,061	161,097
อื่น ๆ	1,283	13,778
รวม	244,245	302,252

29. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
ขาดทุนจากเงินลงทุน	(11,041)	(28,133)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	17,972	36,244
เงินปันผลรับ	16,440	14,541
รวม	23,371	22,652

30. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2568	2567
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	5,959	17,137
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า	27,892	18,920
เงินฝากลูกค้า	1,890	3,361
รวม	19,180	24,927
	54,921	64,345

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทฯ และพนักงานของแต่ละบริษัทจ่ายสมทบกองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนสองแห่ง และจะถูกจ่ายให้กับพนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ ได้รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายสุทธิรายการรับคืนเงินสมทบในส่วนของพนักงานอยู่ไม่ถึงเกณฑ์ตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ จำนวนเงิน 17 ล้านบาท (2567: 19 ล้านบาทสุทธิรายการรับคืนเงินสมทบในส่วนของพนักงานอยู่ไม่ถึงเกณฑ์ตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ)

32. ขาดทุนต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยการหารขาดทุนสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

33. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

33.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ชื่อ	ความสัมพันธ์
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท ซูวานา ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด”)	บริษัทย่อยของบริษัท ฟินันเซีย ไทย จำกัด จนถึงวันที่ 27 ธันวาคม 2567
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท เอฟเอสที 4 จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท เอฟเอสที 3 จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท เอฟเอสที 2 จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	บริษัทใหญ่
บริษัท ฟินันเซีย ไทย จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
บริษัท ฟินันเซีย พอร์ทัล จำกัด	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Finansia Investment Management Ltd	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Cactus Ltd	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
SBI Royal Securities Plc.	บริษัทร่วม
Pilgrim Finansa Investment Holdings (Pte.) Ltd.	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทใหญ่
บริษัท ทูวิชั่นส์ กรุ๊ป จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

33.2 รายการธุรกิจที่สำคัญระหว่างปี

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2568	2567	
รายการธุรกิจกับกลุ่มบริษัท			
รายได้อื่น			อัตราตามสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	2,004	1,764	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	3,408	3,782	
บริษัท ซูวานา ดิจิทัล แอสเซท จำกัด	-	1,437	
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	8,017	7,841	
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	240	-	

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		นโยบายการกำหนดราคา
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2568	2567	
รายการธุรกิจกับกลุ่มบริษัท (ต่อ)			
รายได้ค่านายหน้า			ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	11,868	5,756	
ดอกเบี้ยรับ			อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 ต่อปี
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	-	13,670	
ดอกเบี้ยจ่าย			อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 ต่อปี
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	21,786	3,942	
ค่าเช่าและค่าบริการรับ			อัตราตามสัญญา
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	2,967	4,053	
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	472	-	
ค่าใช้จ่ายอื่น			อัตราตามสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส	47,600	50,400	
อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด			
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	9,300	111,600	
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	77,700	-	
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย			อัตราตามสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	2,604	5,421	
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	560	-	
รายการธุรกิจกับกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่านายหน้า			ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
กรรมการและผู้บริหาร	3	2	
ดอกเบี้ยจ่าย			ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	324	1,674	
ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย			ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
บริษัท ทูวิชั่นส์ กรุ๊ป จำกัด	206	218	

33.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตาม	
	วิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)	6,716	165
เงินมัดจำ		
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	630	1,239
ลูกหนี้อื่น		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	109	-
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	12	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	238	4,279
สินทรัพย์อื่น		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	384	1,239
เงินกู้ยืม		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	675,000	230,000
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	25,043	10,331
หนี้สินตามสัญญาเช่า		
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	3,013	623
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	46	591
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	4	24
หนี้สินอื่น		
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	355	-
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	57	57

สัญญาสำคัญที่ทำกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สัญญารับบริการ

บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการกับบริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) เพื่อรับความช่วยเหลือด้านการบริหาร การจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน บริษัทฯจ่ายค่าบริการตามที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจากประมาณ การเวลาและต้นทุนที่ใช้ไปบวกด้วยส่วนเพิ่ม

รายละเอียดดังต่อไปนี้

	ระยะเวลาของสัญญา	ค่าบริการ (พันบาท)
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านการบริหารการจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน	1 ตุลาคม 2566 - 30 กันยายน 2567	111,600
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านการบริหารการจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน	1 ตุลาคม 2567 - 31 มกราคม 2568	37,200

บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการที่ไม่กำหนดอายุกับบริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด เพื่อรับความช่วยเหลือด้านการ บริหาร การจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน บริษัทฯจ่ายค่าบริการตามที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจาก ประมาณการเวลาและต้นทุนที่ใช้ไปบวกด้วยส่วนเพิ่ม

รายละเอียดดังต่อไปนี้

	ระยะเวลาของสัญญา	ค่าบริการ (พันบาท)
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านการบริหารการจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน	1 กุมภาพันธ์ 2568 - 30 มิถุนายน 2568	46,500
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านการบริหารการจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน	1 กรกฎาคม 2568 - 31 ธันวาคม 2568	31,200

บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริการที่ไม่กำหนดอายุกับบริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ด้านที่ปรึกษาและวิเคราะห์การลงทุน บริษัทฯจ่ายค่าบริการตามที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการเวลาและต้นทุนที่ใช้ไปบวกด้วยส่วนเพิ่ม

รายละเอียดดังต่อไปนี้

	ระยะเวลาของสัญญา	ค่าบริการ (พันบาท)
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านที่ปรึกษาและวิเคราะห์การลงทุน	1 มกราคม 2567 - 31 ธันวาคม 2567	50,400
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านที่ปรึกษาและวิเคราะห์การลงทุน	1 มกราคม 2568 - 31 สิงหาคม 2568	33,600
สัญญาบริการงานสนับสนุนด้านที่ปรึกษาและวิเคราะห์การลงทุน	1 กันยายน 2568 - 31 ธันวาคม 2568	14,000

สัญญาให้บริการ

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาให้บริการที่ไม่กำหนดอายุกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้ความช่วยเหลือด้านการบริหาร การจัดการ และการสนับสนุนการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ได้รับค่าบริการตามที่ตกลงกัน ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการเวลาและต้นทุนที่ใช้ไปบวกด้วยส่วนเพิ่ม

รายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ค่าบริการต่อปี (พันบาท)
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนเอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	1,764
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด	2,928
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	5,256

ภาระผูกพันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

สัญญารับบริการ

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาบริการกับบริษัทบริษัทในเครือ ซึ่งบริษัทฯ มีภาระผูกพันต้องจ่ายค่าบริการในขนาดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2568	2567
จำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาบริการภายใน 1 ปี		
บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	42,000	50,400
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	-	27,900
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด	62,400	-
รวม	104,400	78,300

33.4 เงินกู้ยืมบริษัทใหญ่

ยอดคงค้างของเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ และบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 การเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
เงินกู้ยืม	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568	เพิ่มขึ้น ระหว่างปี	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568
บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	230	445	675
รวม	230	445	675

33.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารสำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯ รับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารสำคัญ ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
ผลประโยชน์ระยะสั้น	50	59
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	7	8
รวม	57	67

34. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

34.1 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ มีภาวะผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงินประมาณ 113 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 109 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับการค้าเงินค้ำประกันติดตั้งซอฟต์แวร์และอุปกรณ์

34.2 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีคดีซึ่งบริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนรวมประมาณ 5 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2567: 27 ล้านบาท) ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติไม่ยื่นฎีกาและให้ชดใช้หนี้ตามคำพิพากษาชั้นอุทธรณ์ โดยบริษัทฯ ได้ชำระเงินและหุ้นมูลค่ารวม 3 ล้านบาทเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2568 ณ ศาลแพ่งกรุงเทพใต้

เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2568 บริษัทฯ ถูก โจทก์ฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเพิ่มเติมจำนวน 3.48 ล้านบาท จากเหตุเดียวกัน โดยฝ่ายกฎหมายของบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ มีความเห็นว่าคดีดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการฟ้องซ้ำ ปัจจุบันคดียังอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ภายใต้อความเห็นทางกฎหมายประเมินว่าบริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯ ถูกฟ้องเป็นคดีแพ่งในข้อหาฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535, เพิกถอนตัวแลกเงิน, เพิกถอนสัญญาจำนอง, เพิกถอนหนังสือรับสภาพหนี้, ละเมิด, เรียกค่าเสียหาย จำนวนทุนทรัพย์ 1,432 ล้านบาท ร่วมกับจำเลยทั้ง 24 ราย (บริษัทฯ เป็นจำเลยที่ 10 ทุนทรัพย์ตามหน้าตัวแลกเงินมูลค่า 430 ล้านบาท) คดีอยู่ระหว่างรอคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ ซึ่งผลของคดียังไม่เป็นที่สิ้นสุด ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ภายใต้อความเห็นทางกฎหมายประเมินว่า บริษัทฯ จะไม่ได้รับผลเสียหายจากคดีดังกล่าวต่องบการเงิน

35. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนค้าหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุน

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงาน โดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลจำแนกตามส่วนงานดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า		ส่วนงาน วาณิชธนกิจ		ส่วนค้าหลักทรัพย์		งบการเงินที่แสดง เงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	
	2568	2567	2568	2567	2568	2567	2568	2567
รายได้จากภายนอก	899	1,051	40	43	9	8	948	1,102
กำไรจากการดำเนินงาน								
ตามส่วนงาน	232	308	12	15	2	-	246	323
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:								
ดอกเบี้ยรับ							122	175
รายได้อื่น							78	71
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน							(664)	(662)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(3)	(6)
ขาดทุนสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ							(221)	(99)

สินทรัพย์จำแนกตามส่วนงานดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์ของส่วนงาน	ส่วนงาน นายหน้าซื้อขาย หลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขาย		ส่วนค่า		สินทรัพย์ที่	
	ล่วงหน้า	วาณิชธนกิจ	หลักทรัพย์	รวมส่วนงาน	ไม่ได้ปันส่วน	รวม
31 ธันวาคม 2568	3,023	4	259	3,286	1,283	4,569
31 ธันวาคม 2567	3,281	4	139	3,424	1,167	4,591

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจ ในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือประเทศไทย ดังนั้นรายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้านายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้านายใหญ่ที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ตามงบการเงิน

36. การบริหารความเสี่ยง

วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม หนี้สินตราสารอนุพันธ์และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

36.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงในสัญญาหรือมีคุณภาพด้านเครดิตเสื่อมลงจนไม่สามารถชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามสัญญาได้

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้ำรับ เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากความเสี่ยงด้านเครดิตคือมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำและทบทวน โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้วอย่างเหมาะสม โดยบริษัทฯ จะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่น่ามาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงโดยมีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และวงเงินสินเชื่อของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การวางหลักประกันและการติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัวมากนัก เนื่องจากบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก

เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ไม่สูงมากนักเนื่องจากบริษัทฯ มีเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตที่อยู่ในระดับสูงซึ่งประเมินโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิต สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้บริษัทฯ เลือกลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่ต่ำ

36.2 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่กระแสเงินสดหรือมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน อาจเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของตัวแปรในตลาด อันเกี่ยวเนื่องมาจากอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาตราสารทุน บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

36.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 สิ้นทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสิ้นทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ									
31 ธันวาคม 2568									
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สิ้นทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่า									
เงินสด	213	-	-	-	-	80	293	0.05 - 1.90	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์									
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	399	399	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า									
และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,566	144	-	-	-	923	2,633	6.35 - 6.60	-
เงินลงทุน									
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	-	1	-	259	259	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์									
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	365	365	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	84	-	-	-	675	759	-	0.25 - 0.35
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้									
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	-	-	-	104	104	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและ									
เงินกู้ยืมอื่น	-	-	245	445	-	-	690	-	4.50 - 39.66

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2567

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน

	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		
	มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด			ลูกหนี้ค้ำประกัน	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
		ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี					
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการเทียบเท่า									
เงินสด	134	-	-	-	-	31	165	0.05 - 2.50	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	442	442	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,783	133	-	-	-	925	2,841	6.60 - 7.25	-
เงินลงทุน	-	-	-	-	-	139	139	-	-
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	90	-	-	-	-	90	-	2.75 - 2.80
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	112	112	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	105	-	-	-	874	979	-	0.35
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	263	230	-	-	493	-	3.60 - 20.92

การวิเคราะห์ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษีของบริษัทฯจากการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นอย่างสมเหตุสมผลของอัตราดอกเบี้ยของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 โดยกำหนดให้ตัวแปรอื่นทั้งหมดคงที่ตลอด 1 ปี แสดงได้ดังนี้

	2568		2567	
	อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น / (ลดลง) (ร้อยละ)	ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษี (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น / (ลดลง) (ร้อยละ)	ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษี (ล้านบาท)
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.25%	3,915	0.25%	4,457
	(0.25%)	(3,915)	(0.25%)	(4,457)

การวิเคราะห์ผลกระทบนี้ไม่ใช้การคาดการณ์หรือพยากรณ์สถานะตลาดในอนาคต เหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นจริงอาจมีผลแตกต่างจากการวิเคราะห์

36.2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศและมีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯ มียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

สกุลเงิน	(หน่วย: ล้านบาท)					
	สินทรัพย์ทางการเงิน		หนี้สินทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2568	2567	2568	2567	2568	2567
	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)					
กองเวียดนาม	248,499.5	226,063.8	211,472.4	198,292.5	0.0012	0.0013
เหรียญฮ่องกง	42,066.8	99.8	34,236.0	94.1	4.0617	4.3790
เหรียญสหรัฐอเมริกา	14,114.7	17.5	12,953.9	16.6	31.5826	33.9879

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯ ไม่มีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือ

36.2.3 ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุนที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้จัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

36.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 ระยะเวลาคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบ
ระยะเวลารายงาน มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2568						
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ค้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	293	-	-	-	-	293
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	399	-	-	-	399
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	144	923	-	1,566	-	2,633
เงินลงทุน	-	22	34	203	-	259
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	-	1	-	-	1
หนี้สินทางการเงิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	365	-	-	-	365
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	84	675	-	-	-	759
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	104	-	-	-	-	104
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	245	445	-	-	690
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	14	10	-	-	24

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2567						
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ ค้อยคุณภาพ	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	165	-	-	-	-	165
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	442	-	-	-	442
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	133	925	-	1,783	-	2,841
เงินลงทุน	-	14	2	123	-	139
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	90	-	-	-	-	90
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	112	-	-	-	112
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	105	874	-	-	-	979
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	263	230	-	-	493
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	41	15	-	-	56

37. การวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

37.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม แยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการ	31 ธันวาคม 2568				
	มูลค่า ตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	84	84	-	-	84
สินทรัพย์อนุพันธ์ ⁽¹⁾					
สัญญาออปชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	1	-	-	1	1
เงินลงทุน					
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด					
ในประเทศ	83	83	-	-	83
ต่างประเทศ	116	116	-	-	116
เงินลงทุนในหุ้นกู้	42	-	42	-	42
เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	14	-	-	14	14
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด					
ในประเทศ	3	-	-	3	3
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
เจ้าหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	84	84	-	-	84
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม					
ใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ	104	104	-	-	104
หนี้สินอนุพันธ์ ⁽¹⁾	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ นอกจากนี้ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 5 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ชื่อมูลค่าระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2567

มูลค่า ตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม				
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	
สินทรัพย์ทางการเงิน					
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	105	105	-	-	105
สินทรัพย์อนุพันธ์ ⁽¹⁾					
สัญญาอปชั่นจากหุ้นกู้อนุพันธ์	2	-	-	2	2
เงินลงทุน					
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด					
ในประเทศ	120	120	-	-	120
เงินลงทุนในหุ้นกู้	2	-	2	-	2
เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	14	-	-	14	14
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด					
ในประเทศ	3	-	-	3	3
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
เจ้าหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	105	105	-	-	105
หนี้สินอนุพันธ์ ⁽¹⁾					
-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ นอกจากนี้ สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสกระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้นๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส มีจำนวน 9 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน "ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์" ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

บริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (ก) มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์คำนวณ โดยใช้ราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- (ข) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและสัญญาอปชั่นที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณ โดยใช้ราคาที่ใช้ชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นของบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย

- (ค) หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม วัดมูลค่ายุติธรรมเท่ากับหลักทรัพย์อ้างอิงที่บริษัทฯ ดำรงไว้สำหรับธุรกรรมการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- (ง) หุ้นกู้ยืมพันธบัตร ประกอบด้วยองค์ประกอบสองส่วนคือหุ้นกู้และอนุพันธ์ทางการเงินแฝง โดยองค์ประกอบของหุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ ซึ่งจะตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ส่วนองค์ประกอบของอนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง
- (จ) มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศประมาณโดยใช้มูลค่าตามบัญชีในปัจจุบันของบริษัทฯ ที่ไปลงทุน
- (ฉ) เงินลงทุนในหุ้นกู้ มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย
- (ช) เงินลงทุนในหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของอัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง
- (ซ) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม ส่วนใหญ่อยู่ในประเภทจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบฐานะการเงิน

38. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ในการบริหารทุนของบริษัทฯ คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นที่ไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

39. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569