

10. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

10.1 งบการเงิน

รอบปีบัญชีของบริษัทเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม บริษัทเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย มิได้มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่มีการเสนอขายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทส่งงบการเงินแก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดังนี้

1. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายการ	กำหนดส่ง
งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน)	ภายใน 45 วัน นับแต่วันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส
งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ)	ภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบบัญชี

2. สำนักงาน ก.ล.ต.

รายการ	กำหนดส่ง
งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน)	ภายใน 45 วัน นับแต่วันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส
งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ)	ภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบบัญชี

3. กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์

รายการ	กำหนดส่ง
งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ)	ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ (ต้องนำงบการเงินเสนอเพื่ออนุมัติต่อที่ประชุมใหญ่ ภายใน 4 เดือนนับแต่วันปิดบัญชี)

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตั้งแต่ปี พ.ศ. 2565 – 2568 สรุปได้ดังต่อไปนี้

งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด ได้แต่งตั้งให้ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบ บัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ชงสวัสดิ์วิณัยซ์ ผู้สอบ บัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง ผู้สอบ บัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5315 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี ของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต้องบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่
---	---

	31 ธันวาคม 2565 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด ได้แต่งตั้งให้ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์วัฒนชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5315 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด ได้แต่งตั้งให้ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3734 และ/หรือ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์วัฒนชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5315 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด ได้แต่งตั้งให้ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499 และ/หรือ นางสาวรัชดา ขงสวัสดิ์วัฒนชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4951 และ/หรือ นางสาววรรณวิไล เพชรสร้าง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5315 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบฐานะการเงิน

	งบฐานะการเงิน ณ วันที่					
	31 ธันวาคม 2568		31 ธันวาคม 2567		31 ธันวาคม 2566	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	590,408,233	10.81	260,714,269	4.54	373,394,013	5.63
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	84,361,778	1.54	55,810,262	0.97	402,911,156	6.08
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,316,715,692	60.72	4,207,426,506	73.21	3,757,142,253	56.69
สินทรัพย์อนุพันธ์	19,066,998	0.35	5,494,891	0.10	12,915,431	0.19
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	567,901,914	10.40	386,294,728	6.72	1,163,296,065	17.55
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ						
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	3,254,332	0.06	3,275,663	0.06	3,296,644	0.05
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	95,482,598	1.75	100,141,171	1.74	105,108,542	1.59
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	35,878,595	0.66	34,751,174	0.60	33,907,961	0.51
สินทรัพย์สิทธิการใช้	69,604,483	1.27	16,712,847	0.29	49,417,567	0.75
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	390,127,065	7.14	389,198,594	6.77	390,928,815	5.90
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	55,417,047	1.01	54,136,453	0.94	47,025,130	0.71
สินทรัพย์อื่น	233,896,439	4.28	232,873,389	4.05	288,738,106	4.36
รวมสินทรัพย์	5,462,115,174	100.00	5,746,829,947	100.00	6,628,081,683	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	430,018,964	7.87	301,805,224	5.25	332,586,423	5.02
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	752,344,718	13.77	882,763,325	15.36	901,535,205	13.60
หนี้สินอนุพันธ์	100,000	0.00	3,113,862	0.05	13,544,847	0.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,537,613	0.06	4,163,332	0.06
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	1,483,074,642	27.15	1,793,632,400	31.21	2,465,169,032	37.19
หนี้สินตามสัญญาเช่า	70,332,035	1.29	16,719,623	0.29	49,789,732	0.75
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	202,931,008	3.72	200,291,711	3.49	196,438,020	2.96
หนี้สินอื่น	104,670,236	1.92	102,481,693	1.78	161,551,148	2.44
รวมหนี้สิน	3,043,471,603	55.72	3,304,345,451	57.50	4,124,777,739	62.23
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	2,137,799,400		2,137,799,400		2,137,799,400	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,137,799,400	39.14	2,137,799,400	37.20	2,137,799,400	32.25
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	132,602,384	2.43	130,477,052	2.27	125,581,129	1.89
ยังไม่ได้จัดสรร	271,956,407	4.98	290,055,982	5.05	351,537,806	5.30
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(123,714,620)	(2.26)	(115,847,938)	(2.02)	(111,614,391)	(1.68)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,418,643,571	44.28	2,442,484,496	42.50	2,503,303,944	37.77
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,462,115,174	100.00	5,746,829,947	100.00	6,628,081,683	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2568		31 ธันวาคม 2567		31 ธันวาคม 2566	
	บาท	ร้อยละ (เทียบกับ รายได้รวม)	บาท	ร้อยละ (เทียบกับ รายได้รวม)	บาท	ร้อยละ (เทียบกับ รายได้รวม)
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	480,085,865	47.36	525,405,571	49.64	612,740,111	51.05
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	252,871,114	24.94	172,876,534	16.33	244,465,149	20.37
รายได้ดอกเบี้ย	216,208,148	21.33	301,552,561	28.49	295,648,993	24.63
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	42,300,265	4.17	37,253,430	3.52	28,522,849	2.38
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	6,065,810	0.60	1,939,958	0.18	1,606,236	0.13
รายได้อื่น	16,225,499	1.60	19,379,212	1.83	17,288,551	1.44
รวมรายได้	1,013,756,701	100.00	1,058,407,266	100.00	1,200,271,889	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	622,615,245	61.42	591,010,854	55.84	597,758,170	49.80
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	90,269,059	8.90	94,130,667	8.89	143,057,527	11.92
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	64,126,279	6.33	85,214,177	8.05	88,257,029	7.35
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(3,854,591)	(0.38)	11,284,379	1.07	39,738,383	3.31
ค่าใช้จ่ายอื่น	208,295,617	20.55	225,418,002	21.30	211,287,117	17.60
รวมค่าใช้จ่าย	981,451,609	96.81	1,007,058,079	95.15	1,080,098,226	89.99
กำไรก่อนภาษีเงินได้	32,305,092	10.01	51,349,187	10.01	120,173,663	10.01
ภาษีเงินได้	(5,043,597)	(0.50)	(9,609,345)	(0.91)	(22,587,932)	(1.88)
กำไรสำหรับปี	27,261,495	2.69	41,739,842	3.94	97,585,731	8.13
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนที่ไม่ได้วางแผนระยะสั้นที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	104,926	0.01	(41,213)	(0.00)	104,769	0.01
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	(5,458,322)	(0.54)	(9,539,029)	(0.90)	13,431,808	1.12
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง (ค่าใช้จ่าย)	1,070,679	0.11	1,916,048	0.18	(2,707,315)	(0.23)
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	649,687	0.06	137,701	0.01	308,332	0.03
	(3,633,030)	(0.36)	(7,526,493)	(0.71)	11,137,594	0.93
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(8,600,310)	(0.85)	(4,338,277)	(0.41)	(10,692,537)	(0.89)
	(8,600,310)	(0.85)	(4,338,277)	(0.41)	(10,692,537)	(0.89)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(12,233,340)	(1.21)	(11,864,770)	(1.12)	445,057	0.04
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	15,028,155	1.48	29,875,072	2.82	98,030,788	8.17
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.11		0.16		0.38	
จำนวนหุ้นสามัญ	259,127,200		259,127,200		259,127,200	

งบกระแสเงินสด

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 68	31 ธ.ค. 67	31 ธ.ค. 66
	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	32,305,092	51,349,187	120,173,663
ปรับปรุงด้วย			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	55,464,937	69,342,467	69,513,486
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(3,854,591)	11,284,379	39,738,383
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	15,192,175	16,440,877	21,106,061
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	(8,994,261)	(2,658,850)	(26,970,150)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3,735,454	1,699,077	558,657
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์	3,051,214	12,782,905	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	59,914	49
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	-	294,712	-
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าอุปกรณ์สำนักงาน	(28,119)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(98,444)	(43,567)	(10,580)
กำไรจากการปิดสัญญาเช่าก่อนกำหนด	(18,646)	(35,846)	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(6,065,810)	(1,939,958)	(1,606,236)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	64,126,279	85,214,177	88,257,029
รายได้ดอกเบี้ย	(216,208,148)	(301,552,561)	(295,648,993)
เงินปันผลรับ	(1,793,305)	(16,879,384)	(14,870,953)
ประมาณการค่าเสียหายจากคดีความฟ้องร้อง	-	4,565,461	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	24,334,079	24,781,543	23,920,551
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(38,852,094)	(45,295,467)	24,160,967
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(28,551,516)	347,100,894	(192,018,401)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	886,774,121	(461,824,827)	4,705,362,276
สินทรัพย์อนุพันธ์	(9,900,568)	4,546,600	(9,345,573)
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(229,591,615)	1,428,280,723	(266,556,241)
สินทรัพย์อื่น	3,751,232	50,152,070	(49,757,629)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักงานหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	133,536,462	(25,248,409)	(2,761,741,984)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(124,694,859)	(18,067,316)	(272,215,330)
หนี้สินอนุพันธ์	(3,013,862)	(10,430,985)	(15,427,304)
ประมาณการหนี้สิน	(27,153,104)	(30,466,881)	(13,658,880)
หนี้สินอื่น	2,228,311	(63,634,916)	30,896,513
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	564,532,508	1,175,111,486	1,179,698,414
ดอกเบี้ยจ่าย	(23,279,404)	(26,725,673)	(26,540,922)
ดอกเบี้ยรับ	221,761,650	309,120,203	287,582,516
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(14,125,890)	(15,430,337)	(73,144,147)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	748,888,864	1,442,075,679	1,367,595,861

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธ.ค. 68 บาท	31 ธ.ค. 67 บาท	31 ธ.ค. 66 บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน	(46,536,751)	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	(3,312,044)
เงินสดรับจากเงินปันผล	6,178,665	17,987,337	16,797,125
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(17,110,349)	(17,430,819)	(2,232,043)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	98,776	44,403	10,794
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,571,518)	(7,820,395)	(3,942,461)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(64,941,177)	(7,219,474)	7,321,371
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	50,000,000	6,470,000,000	5,380,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(50,000,000)	(6,470,000,000)	(5,930,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	3,080,340,075	2,370,594,600	4,875,960,526
เงินสดจ่ายคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(3,326,643,249)	(3,754,294,856)	(5,391,289,595)
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	(32,680,445)	(27,012,316)	(24,748,755)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(32,665,570)	(44,429,780)	(43,951,034)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(38,869,080)	(90,694,520)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(350,518,269)	(1,545,836,872)	(1,134,028,858)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	333,429,418	(110,980,667)	240,888,374
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน	(3,735,454)	(1,699,077)	(558,657)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	260,714,269	373,394,013	133,064,296
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	590,408,233	260,714,269	373,394,013
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย			
ขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน			
ตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(104,926)	41,213	(104,769)
ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังมิได้ชำระเงิน	1,190,376	-	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น	87,971,137	11,028,118	4,847,990

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท	2568	2567	2566
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	84.77	83.06	80.73
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.69	3.94	8.13
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	3.97	2.77	4.18
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	8.64	4.75	3.40
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.72	2.21	2.47
อัตราภาระหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.18	0.17	0.14
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินกู้ (เท่า)	0.79	0.36	0.62
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้ (เท่า)	2.63	2.56	2.00
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	21.36	11.17	23.22
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	71.47	80.03	74.43
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อจำนวนรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.37	0.63	0.84
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (%)	-	91.44	92.62

อัตราส่วนทางการเงิน (ต่อ)

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท	2568	2567	2566
อัตราส่วนอื่นๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	10.75	6.82	17.75
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (%)	46.89	44.71	35.29
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อน ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	6.34	7.54	7.75
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) (เท่า)	2.37	2.42	3.15
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (เท่า)	0.10	0.11	0.11
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.71	1.64	1.53
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.26	1.35	1.65
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (เท่า)	-	0.55	0.58
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	1.00	0.62	1.00
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Interest Bearing Debt to Equity (IBD/E)) (เท่า)	0.64	0.74	1.00
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	-	-	-
อัตราส่วนหนี้สินจากการออกตราสารหนี้ ต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.95	0.99	0.98
อัตราส่วนหนี้สินจากสถาบันการเงิน ต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	-	-	-
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอื่น (นอกเหนือจากตราสารหนี้และหนี้สินจากสถาบันการเงิน) ต่อ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.05	0.01	0.02

10.2 คำอธิบายผลการดำเนินงาน

10.2.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีรายได้รวม 1,013 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 480 ล้านบาท รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 253 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ย 216 ล้านบาท กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 42 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย 6 ล้านบาท และรายได้อื่น 16 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันบริษัทมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 623 ล้าน

บาท ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 90 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 64 ล้านบาท โอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 4 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่น 208 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2568 เท่ากับจำนวน 27 ล้านบาท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ร้อยละ 2.02 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 15 (ตามการเปิดเผยข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ไม่รวมมูลค่าการซื้อขายของบริษัทหลักทรัพย์ – Proprietary Trading) และสำหรับตลาดอนุพันธ์ บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ร้อยละ 2.43 มีปริมาณการซื้อขายเป็นอันดับที่ 12

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ในระหว่างปี 2568 ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์และตลาดเอ็มเอไอ ลดลงจาก 43.50 พันล้านบาทจากปีก่อน เป็น 38.57 พันล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 ส่วนปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันในตลาดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าในระหว่างปี 2568 มีจำนวน 416,352 สัญญา ลดลง 67,420 สัญญา จาก 483,772 สัญญา ในปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 14

ธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

- ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการวันสุดท้ายของปี 2568 ปิดที่ระดับ 1,260 จุด วันทำการวันสุดท้ายปี 2567 ปิดที่ระดับ 1,400 จุด
- มูลค่าตลาดรวมของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ ณ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 16,148 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2567 มูลค่าตลาดรวมเท่ากับ 17,734 พันล้านบาท
- ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ สำหรับปี 2568 เท่ากับ 38,573 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2567 เท่ากับ 43,496 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

สำหรับปี 2568 บริษัทมีกำไรสุทธิ 27 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2567 ที่มีกำไรสุทธิ 41 ล้านบาท กำไรลดลง 14 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีรายได้รวม 1,013 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันในปี 2567 จำนวน 44 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวม 981 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันในปี 2567 จำนวน 25 ล้านบาทหรือร้อยละ 3

รายการ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2568		2567	
รายได้	บาท	ร้อยละ (ต่อรายได้ รวม)	บาท	ร้อยละ (ต่อรายได้ รวม)
ค่านายหน้า	480,085,865	47.36	525,405,571	49.64
ค่าธรรมเนียมและบริการ	252,871,114	24.94	172,876,534	16.33
รายได้ดอกเบี้ย	216,208,148	21.33	301,552,561	28.49

รายการ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย			
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2568		2567	
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	42,300,265	4.17	37,253,430	3.52
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	6,065,810	0.60	1,939,958	0.18
รายได้อื่น	16,225,499	1.60	19,379,212	1.83
รวมรายได้	1,013,756,701	100.00	1,058,407,266	100.00

1) รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์

1.1) ค่านายหน้าซื้อ-ขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าลดลง 45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 เนื่องจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าในตลาดตราสารทุน 46 ล้านบาทหรือร้อยละ 10 ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 7 ล้านบาทหรือร้อยละ 13 และรายได้ส่วนแบ่งค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 8 ล้านบาท หรือร้อยละ 30

รายการ (หน่วย: บาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	392,129,134	438,040,380
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	52,491,653	60,158,069
รายได้ส่วนแบ่งค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	35,465,078	27,207,122
รวม	480,085,865	525,405,571

1.2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปี 2568 จำนวน 253 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 80 ล้านบาทหรือร้อยละ 46 ส่วนใหญ่เนื่องจากรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท, รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท และรายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท ส่วนใหญ่ มาจากค่าบริการเป็นผู้รวบรวมใบมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นกู้ ในขณะที่รายได้จากการจัดการทรัพย์สินของลูกค้า ลดลง 1 ล้านบาท

รายการ (หน่วย: บาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	104,040,300	88,488,239
ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุน	65,142,821	37,735,160
การจัดการทรัพย์สินของลูกค้า	1,536,622	3,205,409
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	300,480	411,410

ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	59,288,211	35,929,489
อื่น ๆ	22,562,680	7,106,827
รวม	252,871,114	172,876,534

1.3) รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยปี 2568 จำนวน 216 ล้านบาท ลดลง 85 ล้านบาทจากปีก่อนที่ 301 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 70 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้เพื่อลูกค้าลดลง 3 ล้านบาท รวมถึงดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินลดลง 12 ล้านบาท

1.4) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สำหรับปี 2568 บริษัทมีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน 42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5 ล้านบาท เนื่องจากขาดทุนจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ลดลง 162 ล้านบาท ในขณะที่กำไรจากตราสารอนุพันธ์ลดลง 142 ล้านบาท และรายได้เงินปันผลลดลง 15 ล้านบาท

รายการ (หน่วย: บาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2568	2567
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนเพื่อค้า	18,912,833	(143,275,176)
กำไรจากอนุพันธ์เพื่อค้า	21,594,127	163,649,222
เงินปันผลรับ	1,793,305	16,879,384
รวม	42,300,265	37,253,430

1.5) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

สำหรับปี 2568 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 4.12 ล้านบาท (ปี 2568 : กำไร 6.06 ล้านบาท / ปี 2567 : กำไร 1.94 ล้านบาท) มีสาเหตุส่วนใหญ่มาจาก

- บริษัทหลักทรัพย์ ทคตล - กท จำกัด เป็นบริษัทหลักทรัพย์ใน สปป. ลาว ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 30 ตามวิธีส่วนได้เสีย รับรู้ผลกำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.27 ล้านบาท (ปี 2568 : กำไร 5.25 ล้านบาท / ปี 2567 : กำไร 3.98 ล้านบาท)
- KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd. เป็นบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเมียนมาร์ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 49 ตามวิธีส่วนได้เสีย รับรู้ผลขาดทุนลดลงจากปีก่อน 2.54 ล้านบาท (ปี 2568 : กำไร 0.84 ล้านบาท / ปี 2567 : ขาดทุน 1.70 ล้านบาท)
- Deepscope Pte, Ltd. เป็นบริษัทประกอบธุรกิจเว็บโฮสติ้งในประเทศสิงคโปร์ ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 31 ตามวิธีส่วนได้เสีย รับรู้ผลขาดทุนลดลงจากปีก่อน 0.31 ล้านบาท (ปี 2568 : ขาดทุน 0.02 ล้านบาท / ปี 2567 : ขาดทุน 0.33 ล้านบาท)

1.6) รายได้อื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น 981 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน บริษัทมีค่าใช้จ่าย 1,007 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายลดลงร้อยละ 3

รายการ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย			
	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			
	2568		2567	
ค่าใช้จ่าย	บาท	ร้อยละ (ต่อรายได้ รวม)	บาท	ร้อยละ (ต่อรายได้ รวม)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	622,615,245	61.42	591,010,854	55.84
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	90,269,059	8.90	94,130,667	8.89
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	64,126,279	6.33	85,214,177	8.05
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(3,854,591)	(0.38)	11,284,379	1.07
ค่าใช้จ่ายอื่น	208,295,617	20.55	225,418,002	21.30
รวม	981,451,609	96.81	1,007,058,079	95.15

2) ค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์

2.1) ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลง 4 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าตอบแทนการแนะนำลูกค้าที่จ่ายให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนอิสระจำนวน 2 ล้านบาท และลดลงจากค่าบำรุงการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 2 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ลดลง

3) ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยส่งผลให้ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดเพิ่มขึ้น

4) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง 15 ล้านบาท จากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระหว่างปี 2568 ใหม่ และจากการจ่ายชำระของลูกค้าหนี้ตามสัญญาผ่อนชำระ

5) กำไร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 85 และอัตรขาดทุนสุทธิของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 3

6) กำไรต่อหุ้น

ขาดทุนต่อหุ้นสำหรับผลการดำเนินงานปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 0.11 บาท/หุ้น เทียบกับปีก่อน มีกำไรต่อหุ้น เท่ากับ 0.16 บาท/หุ้น

ฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

1) สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 5,462 ล้านบาท ลดลง 285 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567

	งบฐานะการเงิน ณ วันที่			
	31 ธันวาคม 2568		31 ธันวาคม 2567	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	590,408,233	10.81	260,714,269	4.54
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	84,361,778	1.54	55,810,262	0.97
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,316,715,692	60.72	4,207,426,506	73.21
สินทรัพย์อนุพันธ์	19,066,998	0.35	5,494,891	0.10
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	567,901,914	10.40	386,294,728	6.72
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	3,254,332	0.06	3,275,663	0.06
เงินลงทุนในบริษัทรวม	95,482,598	1.75	100,141,171	1.74
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	35,878,595	0.66	34,751,174	0.60
สินทรัพย์สิทธิการใช้	69,604,483	1.27	16,712,847	0.29
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	390,127,065	7.14	389,198,594	6.77
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	55,417,047	1.01	54,136,453	0.94
สินทรัพย์อื่น	233,896,439	4.28	232,873,389	4.05
รวมสินทรัพย์	5,462,115,174	100.00	5,746,829,947	100.00

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 590 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 329 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 รายละเอียดดูข้อ 3. สภาพคล่อง กระแสเงินสด

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 84 ล้านบาท ประกอบด้วย ลูกหนี้สำนักหักบัญชี (TCH) 252 ล้านบาท ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ 535 ล้านบาท ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ 2 ล้านบาท หักด้วยลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าและลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้าซึ่งไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์ และหนี้สินในงบการเงิน 705 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 3,316 ล้านบาท ลดลง 890 ล้านบาท จากสิ้นปี 2567 ส่วนใหญ่เนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ลดลง 1,040 ล้านบาท ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกันและลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ลดลง 18 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างรับลดลง 6 ล้านบาท ในขณะที่ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเพิ่มขึ้น 83 ล้านบาท ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท และมีการโอนกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 2 ล้านบาท

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์-ลูกหนี้อื่น จำนวน 324.30 ล้านบาท เกิดจากลูกค้ายรายหนึ่งที่มีการทำธุรกรรมซื้อหลักทรัพย์ที่ผิดปกติของหุ้นบริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) (หุ้น MORE และ MORE-R) และ ไม่ชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ภายในวันครบกำหนดชำระราคา บริษัทได้ยื่นหนังสือร้องทุกข์ต่อกองบังคับการปราบปรามการกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ (บก.ปอศ.) เพื่อให้ดำเนินคดีต่อลูกค้ายรายนี้และบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องในข้อหาร่วมกันฉ้อโกงตามประมวลกฎหมายอาญา ทั้งนี้บริษัทได้อายัดหุ้น MORE และ MORE-R ของลูกค้ายรายดังกล่าวไว้แล้วตามคำสั่งของสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (สำนักงาน ปปง.) ซึ่งได้พิจารณาว่าการกระทำความผิดดังกล่าวเข้าข่ายการฉ้อโกงอันเป็นปกติธุระอันเป็นความผิดมูลฐานตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และการกระทำความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 2567 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้รายนี้ตามนโยบายการบัญชี

นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินการอายัดและนำส่งเงินที่ได้จากการขายหุ้น MORE พร้อมดอกผลของลูกค้ายสองรายรวมจำนวน 19.32 ล้านบาท ให้สำนักงาน ปปง. แล้วตามคำสั่งของสำนักงาน ปปง. เนื่องจากมีเหตุอันควรสงสัยว่าอาจเกี่ยวข้องกับลูกหนี้ซื้อหุ้น MORE แล้วไม่ชำระราคาดังกล่าวข้างต้น โดยสำนักงาน ปปง. เป็นผู้จัดเก็บและรักษาดูแลทรัพย์สินนั้น

ในเดือนกรกฎาคม 2568 ศาลแพ่งมีคำสั่งให้นำทรัพย์สินที่อายัดไว้ทั้งหมดพร้อมดอกผลคืนแก่บริษัทตามสัดส่วนความเสียหาย ทั้งนี้ มีผู้คัดค้านได้ยื่นอุทธรณ์จำนวนทั้งสิ้น 23 ราย ปัจจุบันพนักงานอัยการอยู่ระหว่างจัดทำคำแก้อุทธรณ์เพื่อยื่นต่อศาลต่อไป

สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 ธันวาคม 2567 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ประกอบด้วย

(หน่วย: บาท)

		31 ธันวาคม 2568			
		สินทรัพย์		หนี้สิน	
		มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
สินทรัพย์อ้างอิง					
ราคาตราสารทุน		19,066,998	916,063,500	100,000	14,388,000
รวม		19,066,998	916,063,500	100,000	14,388,000

		31 ธันวาคม 2567			
		สินทรัพย์		สินทรัพย์	
		มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
สินทรัพย์อ้างอิง					
ราคาตราสารทุน		5,494,891	264,069,412	3,113,862	75,105,000
รวม		5,494,891	264,069,412	3,113,862	75,105,000

เงินลงทุนที่ไม่ได้วางประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนแยกตามประเภทเงินลงทุนได้ดังต่อไปนี้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567
	บาท	บาท
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	450,789,529	301,529,540
หน่วยลงทุน	54,715,065	69,901,637
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	51,509,920	4,081,077
รวม	557,014,514	375,512,254
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	10,887,400	10,782,474
รวม	10,887,400	10,782,474
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย		
พันธบัตรรัฐบาล	3,593,845,709	2,881,390,886
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(3,593,845,709)	(2,881,390,886)
รวม	-	-
เงินลงทุน	567,901,914	386,294,728

เงินลงทุนที่วางแผนเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีพันธบัตรรัฐบาลที่วางไว้กับศาลอาญากรุงเทพใต้ เพื่อเป็นหลักประกันในคดีอาญาที่บริษัทถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วม ร่วมกับผู้บริหาร พนักงาน และผู้ถือหุ้นรายหนึ่งที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งมีมูลค่า 3,254,332 บาท (31 ธันวาคม 2567: 3,275,663 บาท)

ต่อมา เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2569 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษายกฟ้องจำเลยทั้งหมดในคดีอาญาที่เกี่ยวข้องกับหลักประกันหุ้นกู้ เนื่องจากพยานหลักฐานฝ่ายจำเลยมีน้ำหนักหักล้างพยานโจทก์ได้ จึงไม่เข้าองค์ประกอบความรับผิดทางอาญา ด้วยเหตุนี้ศาลจึงมีคำสั่งให้คืนหลักประกัน (พันธบัตรจำนวน 14 ฉบับ) ที่ใช้ในการปล่อยตัวชั่วคราวจำเลยที่เกี่ยวข้องให้แก่บริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังนี้

						หน่วย : ล้านบาท
ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ประเทศที่จดทะเบียน	ทุนชำระแล้ว ล้านบาท	สัดส่วน การถือหุ้น ร้อยละ	งบการเงิน ที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	
บริษัทหลักทรัพย์ ทคตล-กท จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	สปป.ลาว	385.07	30.00	53.47	
KTZ Ruby Hill Securities Co., Ltd.	ธุรกิจหลักทรัพย์	พม่า	421.38	49.15	43.33	
Deepscope Pte, Ltd.	ธุรกิจบริการเว็บ โฮสติ้งและบริการ ข้อมูลออนไลน์	สิงคโปร์	19.24	30.76	12.84	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า						(12.66)
รวม						<u>96.98</u>

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 1 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทซื้อทรัพย์สินเพิ่ม 17 ล้านบาท ลดลงจากการขายและตัดจำหน่ายทรัพย์สินที่ชำรุดใช้งานไม่ได้ และการคำนวณค่าเสื่อมราคาจากการใช้งาน 16 ล้านบาท

สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 53 ล้านบาท เนื่องจากมีสัญญาเช่าใหม่ระหว่างงวด 88 ล้านบาท ลดลงจากการคำนวณค่าเสื่อมราคาจากการใช้งานของสินทรัพย์สิทธิการใช้ 32 ล้านบาท และลดลงจากการปิดสัญญา 3 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 1 ล้านบาท เนื่องจากซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท และการคำนวณค่าเสื่อมราคาจากการใช้งาน 8 ล้านบาท

สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 14 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากสินทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท และเงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท ในขณะที่เงินมัดจำลดลง 2 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลง 3 ล้านบาท

2) ส่วนประกอบของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 3,043 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 2,419 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

	ฐานะการเงิน ณ วันที่			
	31 ธันวาคม 2568		31 ธันวาคม 2567	
	บาท	ร้อยละ	บาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	430,018,964	7.87	301,805,224	5.25
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	752,344,718	13.77	882,763,325	15.36
หนี้สินอนุพันธ์	100,000	0.00	3,113,862	0.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	3,537,613	0.06
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	1,483,074,642	27.15	1,793,632,400	31.21
หนี้สินตามสัญญาเช่า	70,332,035	1.29	16,719,623	0.29
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	202,931,008	3.72	200,291,711	3.49
หนี้สินอื่น	104,670,236	1.92	102,481,693	1.78
รวมหนี้สิน	3,043,471,603	55.72	3,304,345,451	57.50
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	2,137,799,400		2,137,799,400	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,137,799,400	39.14	2,137,799,400	37.20
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	132,602,384	2.43	130,477,052	2.27
ยังไม่ได้จัดสรร	271,956,407	4.98	290,055,982	5.05
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(123,714,620)	(2.26)	(115,847,938)	(2.02)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,418,643,571	44.28	2,442,484,496	42.50
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,462,115,174	100.00	5,746,829,947	100.00

สัญญากู้เงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีสัญญากู้เงิน โดยออกตัวสัญญาใช้เงินให้กับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในวงเงินกู้ 3,000 ล้านบาท ซึ่งให้วงเงินกู้มีระยะเวลาครบกำหนดในวันที่ 22 มิถุนายน 2557 และเป็นวงเงินแบบ Uncommitted Line โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยทุกสิ้นเดือนหรือเมื่อครบกำหนดในอัตราดอกเบี้ยตามตลาดเงินที่กำหนดโดยฝ่ายบริหาร เงินของธนาคาร (อัตรา MMR ต่อปี) ต่อมาเมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2568 บริษัทได้รับการขยายระยะเวลาครบกำหนดเป็นวันที่ 28 พฤษภาคม 2569 นอกจากนี้ สัญญาระบุให้บริษัทดำรงอัตราส่วนเงินกู้ยืมที่มีภาระดอกเบี้ยต่อลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ไม่เกินอัตราที่ธนาคารกำหนด และสงวนสิทธิไม่ให้เบิกใช้วงเงินหากบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าอัตราที่ธนาคารกำหนด ในระหว่างปี บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนดังกล่าวได้ตามสัญญา

บริษัทได้ทำสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องกับธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทประสงค์จะโอนสิทธิเรียกร้องเหนือ “เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์” ให้แก่ธนาคาร เพื่อเป็นประกันหนี้ตามสัญญากู้เงินและหนี้อื่นทุกประเภทที่บริษัทมีอยู่กับธนาคาร ทั้งนี้สัญญาจะสิ้นสุดลงเมื่อสัญญากู้เงินสิ้นสุดลงและ/หรือบริษัทได้มีหนี้ค้างชำระกับธนาคาร

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 430 ล้านบาท ประกอบด้วยเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี 427 ล้านบาท และเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ 3 ล้านบาท

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมทั้งสิ้น 752 ล้านบาท ลดลงจากยอด ณ สิ้นปี 2567 จำนวน 130 ล้านบาท ยอดดังกล่าวเปลี่ยนแปลงขึ้นลงตามปริมาณธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ สิ้นงวดบัญชี ซึ่งเป็นความผันผวนตามปกติของธุรกิจหลักทรัพย์

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นดังต่อไปนี้

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
		ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
		บาท	บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
หุ้นกู้	2.95	689,100,000	-	-	689,100,000
หุ้นกู้อนุพันธ์	1.28 - 33.38	793,974,642	-	-	793,974,642
รวมเงินกู้ยืมอื่น		<u>1,483,074,642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,483,074,642</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567					
ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ					
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ ต่อปี)	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
		บาท	บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
ตั๋วแลกเงิน	2.45 - 2.85	991,377,772	-	-	991,377,772
หุ้นกู้	2.95	-	689,100,000	-	689,100,000
หุ้นกู้อนุพันธ์	1.62-26.25	113,154,628	-	-	113,154,628
รวมเงินกู้ยืมอื่น		1,104,532,400	689,100,000	-	1,793,632,400

หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 จำนวน 53 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระค่าเช่าจากการใช้ 32 ล้านบาท และต่อสัญญาเช่าระหว่างงวด 88 ล้านบาท และจากการปิดสัญญาเช่าระหว่างปี 3 ล้านบาท

ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานประกอบด้วย

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บาท
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน		
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากการงาน	199,538,308	194,961,500
การลาพักร้อนประจำปีที่ยังได้รับค่าตอบแทน	3,392,700	5,330,211
รวม	202,931,008	200,291,711

หนี้สินอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมียอดรวมหนี้สินอื่นทั้งสิ้น 104 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2567 จำนวน 2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นลดลง 7 ล้านบาท และภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายลดลง 1 ล้านบาท ในขณะที่ค่าตอบแทนผู้บริหารและเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 2,419 ล้านบาท ลดลง 24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 ลดลงจากเงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2567 จำนวน 39 ล้านบาท ในขณะที่ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มขึ้นซึ่งบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 15 ล้านบาท

3) สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 590 ล้านบาท เงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 329 ล้านบาทจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยสัดส่วนกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

รายการ	สำหรับ ปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2568 (ล้านบาท)	สำหรับ ปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2567 (ล้านบาท)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	745	1,441
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(65)	(7)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(351)	(1,546)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	329	(112)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	261	373
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	590	261

กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ได้มา 745 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 886 ล้านบาท
- สินทรัพย์อื่นลดลง 3 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 133 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยรับ 221 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก

- ผลการดำเนินงาน 39 ล้านบาท
- ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท
- สินทรัพย์อนุพันธ์เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท
- เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกันเพิ่มขึ้น 229 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลง 124 ล้านบาท
- หนี้สินอนุพันธ์ลดลง 3 ล้านบาท
- ประมาณการหนี้สินลดลง 27 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยจ่าย 23 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้จ่ายออก 14 ล้านบาท
- การเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน 3 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 65 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก - ซื้อฮาร์ดแวร์คอมพิวเตอร์ , งานตกแต่งสำนักงาน และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ 25 ล้านบาท จ่ายซื้อ
เงินลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน 46 ล้านบาท

เงินสดเพิ่มขึ้นจาก - เงินสดรับจากเงินปันผล 6 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 351 ล้านบาท

เงินสดลดลงจาก - จ่ายชำระหนี้กู้ยืมโดยการออกตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้สุทธิจำนวน 247 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยจ่ายจากการกู้ยืมเงิน 33 ล้านบาท
- จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 32 ล้านบาท
- จ่ายเงินปันผล 39 ล้านบาท

ดังนั้นในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 329 ล้านบาท และเมื่อรวมกับเงินสดต้นงวด
จำนวน 261 ล้านบาท จึงทำให้บริษัทมีเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 590 ล้านบาท

อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ณ วันที่	31 ธ.ค. 2568	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2566
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC) (ล้านบาท)	1,464.61	1,478.47	1,468.98
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	46.89	44.71	35.29

10.2.2 ปัจจัยที่อาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและผลกำไรของบริษัทในอนาคต

ปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัท ส่วนใหญ่จะเกิดจากปัจจัยภายนอกเป็นหลักซึ่งเป็นปัจจัยที่ควบคุมไม่ได้
ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ สถานการณ์ทางการเมือง สภาพดินฟ้าอากาศ เป็นต้น ซึ่งปัจจัยดังกล่าวย่อมส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่น
ของนักลงทุนโดยรวม และอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เตรียมความพร้อมจากผลกระทบดังกล่าวข้างต้น โดยการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อ
ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ขยายธุรกิจให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้นเพื่อกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท ตลอดจนเพิ่ม
ประสิทธิภาพในการให้บริการลูกค้า เป็นต้น รวมถึงการขยายกลุ่มลูกค้าและธุรกรรมไปยังต่างประเทศ เพื่อกระจายความเสี่ยง
จากสถานการณ์ทั้งภายในและภายนอกประเทศ

10.3 หน้าที่การส่งงบการเงินต่อหน่วยงานกำกับดูแล

รอบปีบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม บริษัท
เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย มิได้มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีหน้าที่ส่งงบ
การเงินประจำปีบัญชีฉบับตรวจสอบ งบการเงินประจำปีงวด 6 เดือนฉบับตรวจสอบ และรายงานอัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทาง

การเงิน (key financial ratio) แก่หน่วยงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบบัญชี ส่งงบการเงินรายไตรมาสฉบับสอบทานแก่หน่วยงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 45 วัน นับแต่วันสิ้นสุดของแต่ละไตรมาส สำหรับกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์ บริษัทมีหน้าที่ส่งงบการเงินประจำรอบปีบัญชีฉบับตรวจสอบ ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ (ต้องนำงบการเงินเสนอเพื่ออนุมัติต่อที่ประชุมใหญ่ภายใน 4 เดือนนับแต่วันปิดบัญชี)

10. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-