

**ส่วนที่ 1-10 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**

	2565	2564	2563
<b>งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)</b>			
สินทรัพย์รวม	10,265	8,679	6,852
เงินลงทุน	1,562	1,794	1,025
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,793	5,596	4,262
หนี้สินรวม	6,751	5,045	3,109
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,514	3,634	3,743
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)</b>			
รายได้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม	1,506	1,897	1,507
รายได้อื่น	4	7	10
รายได้รวม	1,510	1,904	1,517
ค่าใช้จ่ายรวม	954	1,077	920
กำไรสุทธิ	448	661	479
<b>อื่นๆ</b>			
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.15	0.22	0.16
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.17	1.21	1.25

	2565	2564	2563
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.49	1.67	2.18
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรสุทธิ	29.67	34.72	31.58
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	12.53	17.92	13.22
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	6.62	11.99	2.39
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.73	8.51	7.08
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	0.16	0.25	0.22
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (ICR)	9.14	22.38	19.77
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้	6.29	3.35	0.79
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย			
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)	0.16	0.30	1.26
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อเงินกู้	2.09	2.35	9.61
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม	91.13	85.15	77.16
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	1.92	1.39	0.83
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	93.75	95.31	93.95
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)</b>			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้	100.00	100.00	100.00
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	0.02	0.02	0.17
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	-	-	-
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	0.02	0.02	0.17
<b>อัตราส่วนอื่น ๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์	15.22	20.67	14.96
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	44.72	61.97	118.52

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นปัจจัยสำคัญส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจและการเติบโตของบริษัท ณ สิ้นปี 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,668.66 จุด ดัชนีเคลื่อนไหวสูงกว่าสิ้นปีก่อนที่เท่ากับ 1,657.62 จุด โดยในปี 2565 ส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับ ร้อยละ 1.87 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเฉลี่ยเท่ากับ 76,773 ล้านบาทต่อวัน ลดลงร้อยละ 18.19 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ในปี 2565 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายต่อวัน 565,627 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่เท่ากับ 560,653 สัญญา โดยส่วนใหญ่เป็นสัญญา Single Stock Futures และ Set 50 Index Futures

สำหรับกำไรสุทธิในปี 2565 เท่ากับ 448 ล้านบาท ลดลง 213 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.22 จากปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 1,510 ล้านบาท ลดลง 394 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.69 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 11.42 ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลง

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

#### รายได้

รายได้รวมของบริษัทประกอบด้วยค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยรับจากเงินฝาก กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น ๆ

	2565		2564		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	858	56.82	1,192	62.61	1,033	68.09
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	75	4.97	77	4.04	70	4.61
ค่าธรรมเนียมและบริการ	139	9.21	246	12.92	183	12.06
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	291	19.27	185	9.72	132	8.7
ดอกเบี้ยจากเงินฝากและอื่น ๆ	32	2.12	28	1.47	63	4.15
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	111	7.35	169	8.88	27	1.78
รายได้อื่น	4	0.26	7	0.36	9	0.61
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,510</b>	<b>100.00</b>	<b>1,904</b>	<b>100.00</b>	<b>1,517</b>	<b>100.00</b>

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,510 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.69 จากปีก่อน เนื่องจากในปี 2565 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 334 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลงและสอดคล้องกับภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ ก้าวและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลง 58 ล้านบาทจากปีก่อนตามผลตอบแทนจากการลงทุนที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเท่ากับ 139 ล้านบาท ลดลง 107 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมการให้บริการเกี่ยวกับแผนจัดสรรการลงทุน (Portfolio Advisory – Zeal) 65 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อน 47 ล้านบาท รายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขายหน่วยลงทุน 38 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 63 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ที่ส่งผลกระทบต่อธุรกรรม Zeal และการให้บริการเป็นตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน

## ค่าใช้จ่าย

### ค่าใช้จ่ายรวม

	2565		2564		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	562	58.91	686	63.70	556	60.43
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	131	13.73	155	14.39	146	15.87
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	78	8.18	42	3.90	35	3.80
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	0	0.00	0	0.00
ค่าใช้จ่ายอื่น	183	19.18	194	18.01	183	19.90
<b>รวม</b>	<b>954</b>	<b>100.00</b>	<b>1,077</b>	<b>100.00</b>	<b>920</b>	<b>100.00</b>

ในปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย จำนวน 131 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกรรมของบริษัทที่ลดลง และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากการกู้ยืมเงินมากขึ้นสอดคล้องกับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่ากับ 745 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่น สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทเท่ากับร้อยละ 49.47

## กำไรสุทธิ

	2565	2564	2563
กำไรก่อนภาษีเงินได้	556	827	598
ภาษีเงินได้	108	166	119
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>448</b>	<b>661</b>	<b>479</b>

สำหรับปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 448 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 213 ล้านบาท โดยรายได้รวมลดลงร้อยละ 20.69 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลงร้อยละ 11.42 ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลง ทั้งนี้ คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.15 บาท และอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 29.67

## ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

	31.12.2565		31.12.2564		31.12.2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	256	2.49	374	4.31	329	4.80
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	111	1.08	275	3.17	796	11.62
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,793	75.94	5,596	64.48	4,262	62.2
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0	0.00	-	-	3	0.04
เงินลงทุน	1,562	15.22	1,794	20.67	1,025	14.96
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	33	0.32	42	0.48	49	0.72
อุปกรณ์	113	1.10	147	1.69	26	0.38
สินทรัพย์สิทธิการใช้	68	0.66	51	0.59	81	1.18
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	100	0.97	113	1.30	72	1.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9	0.09	-	-	11	0.16
สินทรัพย์อื่น	220	2.14	287	3.31	198	2.89
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>10,265</b>	<b>100.01</b>	<b>8,679</b>	<b>100.00</b>	<b>6,852</b>	<b>100.00</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 10,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ร้อยละ 18.27 สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัท ประกอบด้วยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ และเงินลงทุน โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 34.63 และเงินลงทุนของบริษัทเป็นเงินลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลดลงร้อยละ 12.93 จากการลดลงของธุรกรรม Block trade และธุรกรรมการออกไปสำคัญแสดงสิทธิในตราสารอนุพันธ์ในช่วงสิ้นปี ทั้งนี้ อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) เท่ากับร้อยละ 4.73

### ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เกิดจากการที่ลูกค้าของบริษัทสั่งซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริษัท โดยจะทำการชำระมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ภายใน 2 วันทำการ และรวมถึงลูกหนี้ที่เกิดจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนองหนี้ หรือผ่อนชำระ

ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 7,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,197 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.26 ประกอบด้วยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 5,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,057 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.35 และลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเท่ากับ 2,001 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,158 ล้านบาท หรือร้อยละ 137.37 เป็นผลจากความแตกต่างของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาดังกล่าว

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ครบถ้วนแล้ว

## หนี้สิน

	31.12.2565		31.12.2564		31.12.2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,280	18.96	750	14.87	550	17.69
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	740	10.96	-	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,066	15.79	1,264	25.05	2,084	67.03
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	2	0.03	18	0.36	14	0.45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	37	0.55	72	1.43	38	1.22
ตราสารหนี้ที่ออก	3,202	47.43	2,397	47.51	10	0.32
ประมาณการหนี้สิน	72	1.07	76	1.51	102	3.28
หนี้สินตามสัญญาเช่า	68	1.01	49	0.97	78	2.51
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	7	0.14	0	0
หนี้สินอื่น	284	4.21	412	8.16	233	7.5
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>6,751</b>	<b>100</b>	<b>5,045</b>	<b>100.00</b>	<b>3,109</b>	<b>100.00</b>

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ สิ้นปี 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 6,751 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 1,706 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.82 หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่น จำนวนรวม 4,482 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66.39 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 1,335 ล้านบาท ซึ่งนำมาใช้ในการขยายตัวของธุรกรรมการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และ Block trade

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

	31.12.2565	31.12.2564	31.12.2563
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	3,000	3,000	3,000
ทุนสำรองตามกฎหมาย	300	300	278
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	214	334	464
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0	0	1
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,514</b>	<b>3,634</b>	<b>3,743</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,514 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2564 จำนวน 120 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.30 โดยมีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเท่ากับ 448 ล้านบาท คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ร้อยละ 12.53 ซึ่งในระหว่างปี 2565 มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปี 2564 จำนวน 300 ล้านบาทและมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2565 จำนวน 270 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 1.92 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.39 เท่าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 เท่ากับ 1.41 เท่า และ 1.04 เท่า ตามลำดับ

### แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและจากผู้ถือหุ้น รวมทั้งการออกตราสารหนี้ เพื่อนำเงินทุนใช้ในการขยายธุรกรรมต่างๆ ของบริษัท

### สภาพคล่อง

ในการประกอบธุรกิจของบริษัท กิจกรรมที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องส่วนใหญ่ คือ กิจกรรมดำเนินงาน โดยกระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนในส่วนของผู้ถือหุ้นธุรกิจหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และลูกหนี้หรือเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี

สำหรับปี 2565 กระแสเงินสดสุทธิของบริษัทลดลง 118 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 879 ล้านบาท กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 35 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 726 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราการค้าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 44.72 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ก.ล.ต. ได้กำหนดไว้ คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

### ปัจจัยหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือฐานะทางการเงินของบริษัทในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและการเมือง สถานการณ์ต่าง ๆ ทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ความไม่แน่นอนทางการเมือง การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 และนโยบายทางการเงินของ ธปท. รวมถึงสภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยและสถานการณ์เศรษฐกิจโลก ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ นอกจากนี้ อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์มีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวมา โดยมีการนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เช่น แอปพลิเคชันสำหรับเพิ่มช่องทางการเข้าถึงลูกค้าเพื่อแจ้งข่าวสารต่าง ๆ รวมทั้งข่าวสารทางการตลาด โปรโมชั่นต่าง ๆ แอปพลิเคชันสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อรองรับพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลง เช่น Think App หรือ Line เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทได้พัฒนาระบบงาน บริการและผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มรายได้และกระจายโครงสร้างรายได้ให้มากขึ้น เพิ่มและพัฒนาคุณภาพของบุคลากร ข่าวสารและบริการต่าง ๆ ดำเนินมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายและวางแผนในการใช้ทรัพยากรต่าง ๆ ให้เกิดประโยชน์สูงสุด เพื่อให้สามารถแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์รายอื่น ๆ ได้ในอนาคต

## รายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันของบริษัทได้พิจารณาเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติในอุตสาหกรรมและมีการเปรียบเทียบกับราคาของบุคคลภายนอกหรือราคาตลาด และจะมีการเปิดเผยรายการระหว่างกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท และรายงานประจำปี

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัทไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

ในระหว่างปี 2565 และ 2564 บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) <sup>(1)</sup>	บริษัทใหญ่
Scotia Netherland Holding B.V. <sup>(1)</sup>	ผู้ถือหุ้น
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น
กองทุนรวมธนชาติพร็อพเพอร์ตี้ฟันด์ 6	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 1 จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ที เอ็ม คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ แบรินด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ที โลฟี่ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการร่วมกันผ่านทางบริษัทใหญ่
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวข้องกันโดยผ่านทางบริษัทใหญ่
สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนชาติ	มีผู้บริหารร่วมกัน

<sup>(1)</sup> เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2565 บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อหุ้นของบริษัทจาก Scotia Netherlands Holding BV จำนวนร้อยละ 39.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ส่งผลให้บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นบริษัทเพิ่มเป็นร้อยละ 89.96



ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		(หน่วย: พันบาท)
	2565	2564	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2565)
<b>รายได้ค่านายหน้า</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	1,982	3,235	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,455	2,738	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	724	13,735	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	836	-	อัตราราคาตามสัญญา
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	621	-	อัตราราคาตามสัญญา
<b>กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน และตราสารอนุพันธ์</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	-	4,494	
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(141)	(294)	
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	109	2,125	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.05 - 0.15 ต่อปี
<b>รายได้เงินปันผล</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	248	-	อัตราที่ประกาศจ่าย
<b>รายได้อื่น</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	183	91	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	140	55	
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	8,429	6,067	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.395 - 1.671 ต่อปี
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,241	2,829	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.150 - 1.950 ต่อปี
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	520	1,232	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1	2	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	230	230	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	3,967	3,731	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	21,871	28,176	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>เงินปันผลจ่าย</b>			
บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน)	395,796	397,523	อัตราที่ประกาศจ่าย
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	173,998	366,026	อัตราที่ประกาศจ่าย

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
<b>สินทรัพย์</b>		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทและเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	117,631	410,568
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	97	40
<u>สินทรัพย์อื่น</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,671	6,462
<b>หนี้สิน</b>		
<u>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	200	150,000
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัท พุทธธนาต จำกัด (มหาชน)	826	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	98	-
<u>ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น</u>		
บริษัท พุทธธนาต จำกัด (มหาชน)	-	1,000,000
<u>หนี้สินอื่น</u>		
บริษัท พุทธธนาต จำกัด (มหาชน)	90	90
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	333	224

หมายเหตุ : สามารถดูข้อมูลย้อนหลังเพื่อเปรียบเทียบ 3 ปี ได้จากงบการเงินของบริษัทที่เปิดเผยบนเว็บไซต์ [www.thanachartsec.com](http://www.thanachartsec.com)

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ผลการดำเนินงานและ กระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่นๆตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยง ผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิดการปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



รัตนา จาละ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 24 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2565	2564
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	255,347,899	373,410,737
ลูกหนี้ถ้านักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	111,265,504	274,652,305
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	7,793,456,643	5,596,328,035
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	9	1,607	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	10.1	1,561,756,009	1,794,363,661
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	11	33,197,559	42,392,289
อุปกรณ์	13	113,301,327	146,731,942
สินทรัพย์สิทธิการใช้	14.1	67,347,568	50,841,973
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	100,284,365	112,734,760
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23.1	9,032,303	-
สินทรัพย์อื่น	16	219,960,642	287,179,151
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>10,264,951,426</b>	<b>8,678,634,853</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2565	2564
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	17	1,280,000,000	750,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	18	739,589,483	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	1,066,489,663	1,264,050,734
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9	1,973,267	17,655,222
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		36,992,179	71,906,222
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	20	3,202,416,476	2,397,355,921
ประมาณการหนี้สิน	21	72,432,715	75,564,931
หนี้สินตามสัญญาเช่า	14.2	67,505,962	49,392,929
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23.1	-	6,773,961
หนี้สินอื่น	24	283,623,767	412,021,589
รวมหนี้สิน		6,751,023,512	5,044,721,509
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	25		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ		3,000,000,000	3,000,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	27	300,000,000	300,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		213,884,721	333,907,272
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	10.3	43,193	6,072
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		3,513,927,914	3,633,913,344
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		10,264,951,426	8,678,634,853
		-	-
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			

(นางอัศวีณี ไตด้งคะ)  
 กรรมการ

(นางสาวพิมพ์ผกา นิजारุณ)  
 กรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

จบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
กำไรหรือขาดทุน:			
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	29	933,127,006	1,268,560,434
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	30	138,896,093	246,170,108
รายได้ดอกเบี้ย	31	323,014,616	213,015,097
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	32	110,956,773	168,841,192
รายได้อื่น		3,840,258	7,124,861
รวมรายได้		1,509,834,746	1,903,711,692
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		562,151,353	686,446,875
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		130,968,606	154,889,259
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	33	77,989,455	41,517,367
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	34	-	(288,386)
ค่าใช้จ่ายอื่น		183,051,866	194,264,863
รวมค่าใช้จ่าย		954,161,280	1,076,829,978
กำไรก่อนภาษีเงินได้		555,673,466	826,881,714
ภาษีเงินได้	23.2	(107,580,318)	(165,693,401)
กำไรสำหรับปี		448,093,148	661,188,313

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
 บกทำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

		(หน่วย: บาท)	
	หมายเหตุ	2565	2564
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:			
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้			
ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		46,401	(763,403)
บวก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	23.2	(9,280)	152,680
รวมรายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง		37,121	(610,723)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง:			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		2,355,376	13,156,571
บวก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	23.2	(471,075)	(2,631,314)
รวมรายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง		1,884,301	10,525,257
รวมกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		1,921,422	9,914,534
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		450,014,570	671,102,847
กำไรต่อหุ้น	35		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		0.15	0.22

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น	รวม
		สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ของส่วนของผู้ถือหุ้น	
				กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
				กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	3,000,000,000	277,610,028	464,583,674	616,795	3,742,810,497
กำไรสำหรับปี	-	-	661,188,313	-	661,188,313
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	10,525,257	(610,723)	9,914,534
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	671,713,570	(610,723)	671,102,847
โอนไปเงินสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 27)	-	22,389,972	(22,389,972)	-	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	(780,000,000)	-	(780,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	3,000,000,000	300,000,000	333,907,272	6,072	3,633,913,344
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	3,000,000,000	300,000,000	333,907,272	6,072	3,633,913,344
กำไรสำหรับปี	-	-	448,093,148	-	448,093,148
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	1,884,301	37,121	1,921,422
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	449,977,449	37,121	450,014,570
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	(570,000,000)	-	(570,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	3,000,000,000	300,000,000	213,884,721	43,193	3,513,927,914

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	555,673,466	826,881,714
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	78,919,933	70,950,057
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	-	(288,385)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงใน		
มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	38,326,706	(16,833,712)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค้า	70,358,407	(69,528,563)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน/		
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้	(967,388)	240,974
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	5,898,426	2,250,381
รายได้ดอกเบี้ย	(323,014,616)	(213,015,097)
เงินปันผลรับ	(46,943,070)	(33,956,236)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	77,989,455	41,517,367
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	456,241,319	608,218,500
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	129,007,983	536,641,931
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,906,161,124)	(1,149,142,631)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	2,831,080
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	157,500,563	(712,457,014)
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	9,194,364	6,064,030
สินทรัพย์อื่น	63,401,146	(72,115,532)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	739,589,483	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(192,765,988)	(807,716,816)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(19,587,596)	5,749,967
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	14,650,342	(6,247,741)
ประมาณการหนี้สิน	(2,033,262)	(16,123,530)
หนี้สินอื่น	(129,245,164)	82,801,042
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(680,207,934)	(1,521,496,714)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	35,864,864	10,408,453
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย (รวมต้นทุนทางการเงินอื่น)	(76,247,499)	(41,442,025)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(158,780,980)	(116,543,851)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(879,371,549)	(1,669,074,137)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากเงินปันผล	46,943,070	33,979,492
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	88,785	1,408,160
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(4,505,163)	(71,188,880)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,195,644)	(36,323,008)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	35,331,048	(72,124,236)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืม	(750,000,000)	(550,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	1,280,000,000	750,000,000
เงินสดจ่ายจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(8,521,479,012)	-
เงินสดรับจากตราสารที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	9,311,845,371	2,393,752,040
เงินปันผลจ่าย	(570,000,000)	(780,000,000)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(24,388,696)	(28,413,440)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	725,977,663	1,785,338,600
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(118,062,838)	44,140,227
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	373,410,737	329,270,510
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	255,347,899	373,410,737
	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ โดยถือหุ้นในอัตราร้อยละ 89.96 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วและมีธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 10.00 (2564: บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ โดยถือหุ้นในอัตราร้อยละ 50.96 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วและมี Scotia Netherlands Holdings B.V. ซึ่งจดทะเบียนในประเทศเนเธอร์แลนด์ ถือหุ้นบริษัทฯ ในอัตราร้อยละ 39.00) บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามที่ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ดังนี้คือ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการเป็นผู้ออกและเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และหุ้นกู้อนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนคือ เลขที่ 444 อาคาร เอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

#### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่ผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 4.1 การรับรู้รายได้

##### ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

##### ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

##### ค) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการค้าขายด้านเครดิต บริษัทฯคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นหักด้วยค่าเผื่อ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ค้าขายด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นดั้งเดิม

- ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน
- กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์
- กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ
- เงินปันผล
- เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

#### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และบวกด้วยต้นทุนการทำรายการเฉพาะในกรณีที่สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม สำหรับรายได้ค่าบริการค้างรับที่ไม่มีองค์ประกอบเกี่ยวกับการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวด้วยราคาของรายการ ตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

#### การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

##### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและแสดงมูลค่าสุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี) ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ การเปลี่ยนแปลงหรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของ

เจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุน ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุน

- **สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน** เมื่อถือครองตามโมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้วัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายจะถูกรับรู้เป็นกำไรขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

#### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงสุทธิของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูงเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสารกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกรับรู้กำไรหรือขาดทุนในส่วนของกำไรขาดทุน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรขาดทุน เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน บริษัทฯ จะรับรู้รายการนั้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

#### **การหักกลบ**

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินแสดงหักกลบกันในงบแสดงฐานะทางการเงินเมื่อบริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายในการหักกลบจำนวนดังกล่าว และตั้งใจที่จะชำระด้วยเกณฑ์สุทธิ หรือรับรู้สินทรัพย์และชำระหนี้สินพร้อมกัน



### การรับรู้และการตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทรับรู้หรือตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินในวันที่เข้าทำรายการซึ่งเป็นวันที่บริษัทมีข้อผูกมัดที่จะซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น/วันที่จ่ายชำระ ซึ่งเป็นวันที่ได้มีการส่งมอบสินทรัพย์นั้น สำหรับการซื้อหรือการขายสินทรัพย์ทางการเงินตามปกติ

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดลง หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น บริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทจะยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินก็ต่อเมื่อได้มีการปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้วมีการยกเลิกภาระผูกพันนั้น หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนหนี้สินทางการเงินที่มีอยู่ให้เป็นหนี้สินใหม่จากผู้ให้กู้รายเดียวกัน ซึ่งมีข้อกำหนดที่แตกต่างกันอย่างมาก หรือมีการแก้ไขข้อกำหนดของหนี้สินที่มีอยู่อย่างเป็นสาระสำคัญจะถือว่าเป็นการตัดรายการหนี้สินเดิมและรับรู้หนี้สินใหม่ โดยรับรู้ผลแตกต่างของมูลค่าตามบัญชีดังกล่าวในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

### การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญกระทำในปีที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

#### 4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.5 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้านำมาไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้านำมาเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายใน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทจะตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.6 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ขอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระเป็นต้น

#### 4.8 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ให้บริการ ในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญา กับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึบบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” รับรู้ในเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบแสดงฐานะทางการเงินและบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” รับรู้ในลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” และเงินสดรับจากคู่สัญญابันทึบบัญชี “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” รับรู้ในลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามลำดับ ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

#### 4.9 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯ รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้อื่นได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอื่น เงินลงทุนในตราสารหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 โดยบริษัทฯ รับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตเมื่อเทียบกับการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ด้อยค่าด้านเครดิตหรือเมื่อมีการด้อยค่าด้านเครดิต อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ จะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาและยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาอ้างอิงจากข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทจัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามวิธีการทั่วไปนั้นพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้และการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคต โดยในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือเมื่อมีการด้อยค่าด้านเครดิตนั้น บริษัทพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้ และการดำรงมูลค่าหลักประกันตามข้อกำหนดในสัญญาเป็นหลัก

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้และเงินฝากในสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับแต่วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตภายในและภายนอกของคู่สัญญาและสถานะคงค้างของการจ่ายชำระเป็นสำคัญ

ในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ จะพิจารณาเป็นรายสัญญาหรือเป็นแบบกลุ่มสินทรัพย์ สำหรับการประเมินการด้อยค่าแบบกลุ่มสินทรัพย์ บริษัทจัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกัน เช่น ประเภทสินทรัพย์ สถานการณ์ค้างชำระ และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

สินทรัพย์ทางการเงินจะถือว่ามีค่าด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของคู่สัญญา มีข้อบ่งชี้ว่าคู่สัญญากำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญหรือมีการฝ่าฝืนข้อกำหนดตามสัญญา รวมถึงการค้างชำระ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ต้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในงบกำไรขาดทุนในกรณีที่บริษัทได้รับเงินคืนจากลูกหนี้ที่เคยตัดจำหน่าย บริษัทจะนำมลดผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน

#### 4.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทจะตัดอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.11 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นของสัญญา บริษัทจะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ก็ต่อเมื่อสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

บริษัทใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้น และสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาค่าเช่าที่เสื่อมราคาสะสม ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่ ราคาค่าเช่าของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยจำนวนเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการรับรู้เริ่มแรก ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่เกิดขึ้น จำนวนเงินที่จ่ายชำระตามสัญญาเช่า ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล ประมาณการต้นทุนในการรื้อถอนและการขนย้ายสินทรัพย์อ้างอิงหรือการบูรณะสินทรัพย์อ้างอิงหรือสถานที่ตั้งของสินทรัพย์อ้างอิง และหักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับ

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาค่าเช่า โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาที่จะสั้นกว่า ดังนี้

อาคาร	6 ปี
ยานพาหนะ	3 - 5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาค่าเช่าของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

##### หนี้สินตามสัญญาเช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าประกอบด้วยการจ่ายชำระคงที่หักด้วยสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่า ค่าเช่าผันแปรที่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา จำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายภายใต้การรับประกันมูลค่าคงเหลือ รวมถึงราคาใช้สิทธิของสิทธิเลือกซื้อซึ่งมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทจะใช้สิทธินั้น และการจ่ายชำระค่าปรับเพื่อการยกเลิกสัญญาเช่า หากข้อกำหนดของสัญญาเช่าแสดงให้เห็นว่าบริษัทจะใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทบันทึกค่าเช่าผันแปรที่ไม่ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เหตุการณ์หรือเงื่อนไขซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชาระนั้นได้เกิดขึ้น

บริษัทฯ คิดลดมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเข้าด้วยอัตราดอกเบี้ยตาม نرخของสัญญาเข้าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเข้าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเข้าจะเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยของหนี้สินตามสัญญาเข้าและลดลงจากการจ่ายชำระหนี้สินตาม สัญญาเข้า นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเข้าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเข้า การเปลี่ยนแปลงการจ่ายชำระตามสัญญาเข้า หรือการเปลี่ยนแปลงในการประเมินสิทธิเลือกซื้อสินทรัพย์อ้างอิง

#### **สัญญาเข้าระยะสั้นและสัญญาเข้าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ**

สัญญาเข้าที่มีอายุสัญญาเข้า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเข้าเริ่มมีผล หรือสัญญาเข้าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเข้า

#### **4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย**

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ตามราคาทุน ภายหลังจากการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 - 10 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง

#### **4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน**

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนเป็นรายปี บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า บริษัทฯ จะรับรู้รายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

#### **4.14 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน**

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมา เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่าง สิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้สินนั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงระยะเวลาการกู้ยืม

#### **4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดคลุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระ

ที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยึดหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.16 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทวัดมูลค่าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันเริ่มแรก และบันทึกภาระจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นรายการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงิน และจะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สและสัญญาออปชันคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของตลาดอนุพันธ์ได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด

#### 4.17 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกเป็นหุ้นกู้อนุพันธ์ที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจาก กสท. หุ้นกู้อนุพันธ์ดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้แสดงด้วยราคาทุนที่ขายปรับด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าของหุ้นกู้ ซึ่งจะตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และจำนวนที่ตัดจำหน่ายนี้จะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

อนุพันธ์ทางการเงินแฝงแสดงภายใต้บัญชีสินทรัพย์/หนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของสภาพคล่อง เงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของหลักทรัพย์อ้างอิง และค่าความผันผวนของอัตราการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของหลักทรัพย์อ้างอิง

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่าง สิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้จะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

#### 4.18 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้ เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.19 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทได้รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและวันลาพักร้อนเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gain and loss) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.20 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ



#### 4.21 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุม ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.22 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.23 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สิน ซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

#### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดง



ในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

#### 5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

#### 5.2 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกค้าหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้นการปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

#### 5.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาวการเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบการเงินและการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### 5.4 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า หากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

#### 5.5 การกำหนดอายุสัญญาเช่าที่มีสิทธิการเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าบริษัทฯ มีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลหรือไม่ที่จะใช้สิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหรือยกเลิกสัญญาเช่า โดยคำนึงถึงข้อเท็จจริงและ

สภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งงูใจในทางเศรษฐกิจสำหรับบริษัทในการใช้หรือไม่ใช้สิทธิเลือกนั้น

## 5.6 การกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

บริษัทไม่สามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า ดังนั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทในการคิดลดหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มเป็นอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทจะต้องจ่ายในการกู้ยืมเงินที่จำเป็นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่คล้ายคลึง โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมและหลักประกันที่คล้ายคลึง

## 5.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือ หน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

## 5.8 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้นในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

## 5.9 ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณและอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
เงินสดและเงินฝากระยะสั้น	1,397,789,246	1,375,571,333
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(1,142,441,347)	(1,002,160,596)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	255,347,899	373,410,737

## ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
รายการที่มีใช้เงินสด:		
ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยยังมิได้ชำระเงิน	720,500	98,050,000

การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า	64,454,195	-
---	------------	---

**7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์**

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	231,840,850	412,315,141
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	-	6,792,448
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(120,575,346)	(137,662,836)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	(6,792,448)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	111,265,504	274,652,305

**8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,000,573,717	842,654,000
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	5,786,954,481	4,730,283,312
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	5,928,445	23,390,723
ลูกหนี้อื่น	371,366	371,366
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,793,828,009	5,596,699,401
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(371,366)	(371,366)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,793,456,643	5,596,328,035

### 8.1 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565		
	ยอดที่ใช้ในการ		
ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อ	ค่าเผื่อผล	
หลักทรัพย์และ	ผลขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน	
สัญญาซื้อขาย	เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	
ล่วงหน้า			
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	7,793	7,793	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,793	7,793	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,793	7,793	-

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564		
	ยอดที่ใช้ในการ		
ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อ	ค่าเผื่อผล	
หลักทรัพย์และ	ผลขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน	
สัญญาซื้อขาย	เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	
ล่วงหน้า			
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	5,596	5,596	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	-	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,596	5,596	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,596	5,596	-

## 9. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2565			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
<b>ประเภทของความเสี่ยง</b>				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส <sup>(1)</sup>	-	602,969,540	-	990,837,140
- สัญญาออปชั่นจากหุ้นกู้ธนพาณิชย์	1,607	-	196,445	9,021,942
- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	1,776,822	209,632,447
<b>รวม</b>	<b>1,607</b>	<b>602,969,540</b>	<b>1,973,267</b>	<b>1,209,491,529</b>

<sup>(1)</sup> สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 64 ล้านบาท และ 61 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์”

(หน่วย: บาท)

	2564			
	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
<b>ประเภทของความเสี่ยง</b>				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส <sup>(1)</sup>	-	911,886,014	-	816,702,220
- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	17,655,222	1,610,620,334
<b>รวม</b>	<b>-</b>	<b>911,886,014</b>	<b>17,655,222</b>	<b>2,427,322,554</b>

<sup>(1)</sup> สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์สมีจำนวน 63 ล้านบาท และ 25 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์”

**9.1 สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทสัญญาโดยพิจารณาจากจำนวนเงินตามสัญญา**

ประเภทสัญญา	2565		2564	
	สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา		สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
บุคคลภายนอก	100	100	100	100
รวม	100	100	100	100

**10. เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน**
**10.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม**

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
	มูลค่ายุติธรรม/ ราคาทุนตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม/ ราคาทุนตัดจำหน่าย
<b>เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน</b>		
<b>มูลค่ายุติธรรม</b>		
<b>เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>		
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>		
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,545,060,483	1,777,668,135
รวม	1,545,060,483	1,777,668,135
<b>เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	16,695,526	16,695,526
ตราสารหนี้ภาครัฐ	1,289,102,697	2,226,497,670
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,289,102,697)	(2,226,497,670)
รวม	16,695,526	16,695,526
<b>ราคาทุนตัดจำหน่าย</b>		
<b>เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</b>		
เงินฝากประจำ	2,907,700,000	2,700,000,000
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(2,907,700,000)	(2,700,000,000)
รวม	-	-
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>1,561,756,009</b>	<b>1,794,363,661</b>

**10.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือของสัญญา**

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
	ภายใน 1 ปี	ภายใน 1 ปี
เงินฝากประจำ	2,907,700,000	2,700,000,000
ตราสารหนี้ภาครัฐ	1,289,102,697	2,226,497,670
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,196,802,697)	(4,926,497,670)
รวม	-	-

**10.3 องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย/กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น**

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ขอยกมาต้นปี	6,072	616,795
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา	46,401	(763,403)
- ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(9,280)	152,680
ยอดคงเหลือปลายปี	43,193	6,072

**10.4 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น**

	(หน่วย: บาท)				
	2565				
เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ทางเลือกในการแสดงรายการด้วยวิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกลบภายในส่วนของผู้ถือหุ้น	เหตุผลของการโอน
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจจะถือระยะยาว	16,026,800	528,884	-	-
อื่น ๆ	มีความตั้งใจจะถือระยะยาว	668,726	-	-	-
รวม		16,695,526	528,884	-	

(หน่วย: บาท)

2564					
เงินลงทุน	เหตุผลของการ ใช้ทางเลือกใน การแสดง รายการด้วยวิธี ดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือ ขาดทุนสะสมที่ ถูกโอนภายใน ส่วนของเจ้าของ	เหตุผลของ การโอน
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อ ธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)	มีความตั้งใจจะ ถือระยะยาว	16,026,800	352,590	-	-
อื่น ๆ	มีความตั้งใจจะ ถือระยะยาว	668,726	-	-	-
รวม		16,695,526	352,590	-	

**11. เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน**

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง ด้านเครดิต		
ไม่เกิน 1 ปี	3,707,852	4,602,923
เกิน 1 ปี	29,484,523	37,783,817
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	5,184	5,549
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	33,197,559	42,392,289

**12. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น**

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	371,366	371,366
รวม	371,366	371,366



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย: บาท)

2565			
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			
สินทรัพย์	สินทรัพย์	สินทรัพย์	
ทางการเงินที่ไม่	ทางการเงินที่มี		
มีการเพิ่มขึ้น	การเพิ่มขึ้นอย่าง	สินทรัพย์	
อย่างมีนัยสำคัญ	มีนัยสำคัญของ	ทางการเงินที่มี	
ของความเสี่ยง	ความเสี่ยงด้าน	การด้อยค่าด้าน	
ด้านเครดิต	เครดิต	เครดิต	รวม
ยอดต้นปี	-	-	371,366
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างปี	-	-	-
ยอดปลายปี	-	-	371,366

(หน่วย: บาท)

2564			
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			
สินทรัพย์	สินทรัพย์	สินทรัพย์	
ทางการเงินที่ไม่	ทางการเงินที่มี		
มีการเพิ่มขึ้น	การเพิ่มขึ้นอย่าง	สินทรัพย์	
อย่างมีนัยสำคัญ	มีนัยสำคัญของ	ทางการเงินที่มี	
ของความเสี่ยง	ความเสี่ยงด้าน	การด้อยค่าด้าน	
ด้านเครดิต	เครดิต	เครดิต	รวม
ยอดต้นปี	-	-	5,534,577
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างปี	-	-	(5,163,211)
ยอดปลายปี	-	-	371,366

**13. อุปกรณ์**

(หน่วย: บาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565				
	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
1 มกราคม 2565	16,271,810	44,871,498	152,090,207	-	213,233,515
ซื้อเพิ่ม	54,824	-	1,464,100	3,017,739	4,536,663
โอนเข้า (โอนออก)	-	-	441,356	(441,356)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,753,607)	(14,928,944)	(3,243,069)	-	(24,925,620)
31 ธันวาคม 2565	9,573,027	29,942,554	150,752,594	2,576,383	192,844,558
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
1 มกราคม 2565	12,878,224	22,153,223	31,470,126	-	66,501,573
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,036,310	5,830,980	27,824,520	-	34,691,810
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(6,254,726)	(12,152,459)	(3,242,967)	-	(21,650,152)
31 ธันวาคม 2565	7,659,808	15,831,744	56,051,679	-	79,543,231
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2565	1,913,219	14,110,810	94,700,915	2,576,383	113,301,327
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565					34,691,810

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564					
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	คอมพิวเตอร์	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
1 มกราคม 2564	21,339,719	36,439,775	36,206,430	3,295,778	97,281,702
ซื้อเพิ่ม	358,564	534,502	9,523,673	147,835,318	158,252,057
โอนเข้า (โอนออก)			124,504,195	(139,175,320	
	-	14,671,125		)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(5,426,473)	(6,773,904)	(18,144,091)	(11,955,776)	(42,300,244)
31 ธันวาคม 2564	16,271,810	44,871,498	152,090,207	-	213,233,515
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
1 มกราคม 2564	15,946,165	22,417,753	32,994,728	-	71,358,646
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,694,081	6,069,449	16,505,752	-	24,269,282
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(4,762,022)	(6,333,979)	(18,030,354)	-	(29,126,355)
31 ธันวาคม 2564	12,878,224	22,153,223	31,470,126	-	66,501,573
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2564	3,393,586	22,718,275	120,620,081	-	146,731,942
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564					24,269,282

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชี ก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 21 ล้านบาท (2564: 37 ล้านบาท)

#### 14. สัญญาเช่า

บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 3 - 6 ปี

##### 14.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565			
	อาคาร	ยานพาหนะ	รวม
<b>ราคาทุน</b>			
1 มกราคม 2564	87,958,220	23,902,626	111,860,846
ตัดจำหน่าย	(876,201)	(1,818,231)	(2,694,432)
31 ธันวาคม 2564	87,082,019	22,084,395	109,166,414
เพิ่มขึ้น	63,235,593	1,218,602	64,454,195
ตัดจำหน่าย	(87,082,019)	(1,770,346)	(88,852,365)
31 ธันวาคม 2565	63,235,593	21,532,651	84,768,244
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>			
1 มกราคม 2564	24,824,391	6,248,459	31,072,850
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	24,276,777	5,632,827	29,909,604
ค่าเสื่อมราคา - ตัดจำหน่าย	(876,201)	(1,781,812)	(2,658,013)
31 ธันวาคม 2564	48,224,967	10,099,474	58,324,441
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	19,192,896	4,700,187	23,893,083
ค่าเสื่อมราคา - ตัดจำหน่าย	(63,026,502)	(1,770,346)	(64,796,848)
31 ธันวาคม 2565	4,391,361	13,029,315	17,420,676
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>			
31 ธันวาคม 2564	38,857,052	11,984,921	50,841,973
31 ธันวาคม 2565	58,844,232	8,503,336	67,347,568

##### 14.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: บาท)		
	2565	2564
จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	73,993,082	50,459,376
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(6,487,120)	(1,066,447)
รวม	67,505,962	49,392,929

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุข้อ 39 ภายใต้หัวข้อ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

#### 14.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	23,893,083	29,909,604
ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,615,116	1,523,996
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	51,865	104,871
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ (โอนกลับ)	(173,546)	504,805
รวม	25,386,518	32,043,276

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 จำนวน 24 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ตามลำดับ

#### 15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	(หน่วย: บาท)						
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565						
	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
	1 มกราคม 2565	เพิ่มขึ้น/ลดลง	31 ธันวาคม 2565	1 มกราคม 2565	เพิ่มขึ้น/ลดลง	31 ธันวาคม 2565	สุทธิ
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	171,870,640	12,434,069	184,304,709	66,733,319	20,196,030	86,929,349	97,375,360
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	7,151,954	(4,549,424)	2,602,530	-	-	-	2,602,530
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย							
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็นสมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	2,416,969	-	2,416,969	1,971,484	139,010	2,110,494	306,475
รวม	186,639,063	7,884,645	194,523,708	73,904,303	20,335,040	94,239,343	100,284,365
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565							20,335,040

(หน่วย: บาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

	ราคาทุน			ค่าตัดจำหน่ายสะสม			สุทธิ
	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	31 ธันวาคม	
	2564		2564	2564		2564	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	118,889,186	52,981,454	171,870,640	50,208,832	16,524,487	66,733,319	105,137,321
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ ระหว่างพัฒนา	2,659,096	4,492,858	7,151,954	-	-	-	7,151,954
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมแรกเข้าเป็น สมาชิก							
ตลาดอนุพันธ์	5,199,500	-	5,199,500	5,199,500	-	5,199,500	-
อื่น ๆ	3,105,562	(688,593)	2,416,969	2,521,067	(549,583)	1,971,484	445,485
รวม	129,853,344	56,785,719	186,639,063	57,929,399	15,974,904	73,904,303	112,734,760
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564							16,771,171

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 23 ล้านบาท (2564: 13 ล้านบาท)

#### 16. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
เงินสมทบและเงินประกันกองทุนทดแทนความเสียหาย		
ในระบบการชำระราคา	170,402,687	155,450,319
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	16,872,453	20,140,763
ดอกเบี้ยค้างรับ	14,958,890	18,776,254
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	9,893,944	76,676,244
เงินมัดจำ	5,404,477	8,327,918
ทรัพย์สินรอการขาย	1,988,023	1,988,023
อื่น ๆ	440,168	5,819,630
สินทรัพย์อื่น	219,960,642	287,179,151

#### 17. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินกู้ยืมในประเทศเป็นสกุลเงินบาท ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	2565			
	อัตราดอกเบี้ย ร้อยละต่อปี	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1.65-1.95	680,000,000	600,000,000	1,280,000,000
		680,000,000	600,000,000	1,280,000,000

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมข้างต้น บริษัทฯมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในสัญญาแต่ละฉบับ อาทิเช่น การดำรงอัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(หน่วย: บาท)

	2564			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนด		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	0.90 - 1.15	150,000,000	600,000,000	750,000,000
		150,000,000	600,000,000	750,000,000

#### 18. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	739,589,483	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	739,589,483	-

#### 19. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(หน่วย: บาท)

	2565	2564
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,002,411,218	1,175,394,811
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	64,078,445	88,655,923
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,066,489,663	1,264,050,734

#### 20. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: บาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2565	
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้	
		ที่จะครบกำหนดชำระ	
		ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
ตั๋วแลกเงิน	1.35 - 1.68	3,193,562,371	3,193,562,371
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	8,854,105	8,854,105
รวม		3,202,416,476	3,202,416,476

(หน่วย: บาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	2564	
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้	
		ที่จะครบกำหนดชำระ	
		ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
ตั๋วแลกเงิน	1.07 - 1.22	1,397,355,921	1,397,355,921
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.42	1,000,000,000	1,000,000,000
รวม		2,397,355,921	2,397,355,921

## 21. ประมาณการหนี้สิน

(หน่วย: บาท)

	สำรวจ		
	ผลประโยชน์		
	ระยะยาวของ	ต้นทุน	
	พนักงาน	ในการรื้อถอน	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	96,618,516	5,730,226	102,348,742
ลดลงในระหว่างปี	(26,537,904)	(245,907)	(26,783,811)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	70,080,612	5,484,319	75,564,931
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างปี	1,904,750	(5,036,966)	(3,132,216)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	71,985,362	447,353	72,432,715

## 22. สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงได้ดังนี้



	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	70,080,612	96,618,516
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	6,251,159	8,276,123
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,735,107	1,663,873
ต้นทุนบริการในอดีตและผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการชำระผลประโยชน์	(2,087,840)	(7,689,613)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(272,517)	(8,167,729)
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(4,996,144)	(5,115,758)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	2,913,285	126,914
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,638,300)	(15,631,714)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	71,985,362	70,080,612

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานบริษัท ประมาณ 12 ปี และบริษัทฯ คาดว่าจะมีการต้องจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวให้แก่พนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า ประมาณ 1 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมิน สรุปได้ดังนี้

	(อัตราร้อยละต่อปี)	
	2565	2564
อัตราคิดลด	3.05	2.28
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	5.00	5.00
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	0.00 - 24.00	0.00 - 17.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของการผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 แสดงได้ดังนี้

	2565		2564	
	หนี้สินเพิ่มขึ้น		หนี้สินเพิ่มขึ้น	
	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน
		(ล้านบาท)		(ล้านบาท)
อัตราคิดลด	ลดลง 0.50	3	ลดลง 0.50	3
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	เพิ่มขึ้น 0.50	3	เพิ่มขึ้น 0.50	3
อัตราการลาออกถัวเฉลี่ย (ขึ้นกับช่วงอายุของพนักงาน)	ลดลง 0.50	3	ลดลง 0.50	4

## 23. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

### 23.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	14,397,072	13,360,345
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,507,965	2,495,724
อื่น ๆ	1,466,250	1,466,250
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,371,287	17,322,319
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า		
ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(10,798)	(1,518)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า		
ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	(8,609,353)	(15,710,588)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	(718,833)	(8,384,174)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(9,338,984)	(24,096,280)
สินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	9,032,303	(6,773,961)

### 23.2 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	125,671,852	150,030,852
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(1,804,914)	227,626
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(16,286,620)	15,434,923
<b>ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	107,580,318	165,693,401

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9,280	(152,680)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	471,075	2,631,314

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สามารถแสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	555,673,466	826,881,714
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	111,134,693	165,376,343
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	(1,804,914)	227,626
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	(1,749,461)	89,432
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	107,580,318	165,693,401

#### 24. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ้าง	163,199,492	236,634,050
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์	79,576,435	104,931,327
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	22,021,621	31,634,265
หนี้สินอื่น	18,826,219	38,821,947
รวมหนี้สินอื่น	283,623,767	412,021,589

## 25. ทุนเรือนหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 ทุนจดทะเบียน ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้วของบริษัทฯ มีดังนี้

	2565			2564		
	มูลค่า	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	มูลค่า	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	ตราไว้			ตราไว้		
	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)	(บาทต่อหุ้น)	(หุ้น)	(บาท)
ทุนจดทะเบียน	1	3,000,000,000	3,000,000,000	1	3,000,000,000	3,000,000,000
		00	00		00	00
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	1	3,000,000,000	3,000,000,000	1	3,000,000,000	3,000,000,000
		00	00		00	00

## 26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทฯในการบริหารจัดการทุนของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯกำหนดขอบเขตธุรกรรมของบริษัทฯและกำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องอย่างใกล้ชิดในระหว่างปีบริษัทฯสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้ตามเกณฑ์

## 27. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

**28. เงินปันผล**

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	อนุมัติโดย	จำนวนเงินปันผล ที่ประกาศจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลที่ ประกาศจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลจ่ายจากผลการ ดำเนินงานประจำปี 2564	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2565	300	0.10
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล จากผลการดำเนินงาน สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2565	270	0.09
		570	0.19
เงินปันผลจ่ายจากผลการ ดำเนินงานประจำปี 2563	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2564	450	0.15
เงินปันผลจ่ายระหว่างกาล จากผลการดำเนินงาน สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2564	330	0.11
		780	0.26

**29. รายได้ค่านายหน้า**

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	858,148,739	1,191,599,015
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	74,978,267	76,961,419
รวม	933,127,006	1,268,560,434

**30. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ค่าธรรมเนียมการให้บริการเกี่ยวกับแผนจัดสรรการลงทุน	64,991,491	112,091,722
ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	37,513,336	100,679,474
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	19,029,342	10,087,888
การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	9,700,000	13,832,361
อื่น ๆ	7,661,924	9,478,663
<b>รวม</b>	<b>138,896,093</b>	<b>246,170,108</b>

### 31. รายได้ดอกเบี้ย

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	290,967,484	185,441,125
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาล	31,144,334	26,815,947
อื่น ๆ	902,798	758,025
<b>รวม</b>	<b>323,014,616</b>	<b>213,015,097</b>

### 32. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(106,725,469)	40,196,760
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	170,739,172	94,688,196
เงินปันผลรับ	46,943,070	33,956,236
<b>รวม</b>	<b>110,956,773</b>	<b>168,841,192</b>

#### 32.1 กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค่า	(70,358,407)	69,528,563
ขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค่า	(36,367,062)	(29,331,803)
<b>รวม</b>	<b>(106,725,469)</b>	<b>40,196,760</b>

**32.2 กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์**

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของ ตราสารอนุพันธ์	(38,326,706)	16,833,712
กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	209,065,878	77,854,484
รวม	170,739,172	94,688,196

**33. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย**

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่น	62,328,108	25,041,937
เงินฝากลูกค้า	12,243,563	13,149,177
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1,615,116	1,523,996
ดอกเบี้ยอื่น	1,802,668	1,802,257
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	77,989,455	41,517,367

**34. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)**

	(หน่วย: บาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	(288,386)
รวม	-	(288,386)

**35. กำไรต่อหุ้น**

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

### 36. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี 2565 และ 2564 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) <sup>(1)</sup>	บริษัทใหญ่
Scotia Netherland Holding B.V. <sup>(1)</sup>	ผู้ถือหุ้น
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ผู้ถือหุ้น
กองทุนรวมธนชาติพร็อพเพอร์ตี้ฟันด์ 6	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 1 จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ที เอ็ม คอมมิวนิเคชั่น แอนด์ แบรินส์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท ที ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	มีบริษัทใหญ่ร่วมกัน
บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการร่วมกันผ่านทางบริษัทใหญ่
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวข้องกันโดยผ่านทางบริษัทใหญ่
สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานธนาคาร	มีผู้บริหารร่วมกัน

<sup>(1)</sup> เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2565 บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อหุ้นของบริษัทฯจาก Scotia Netherlands Holding BV จำนวนร้อยละ 39.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ส่งผลให้บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นบริษัทฯเพิ่มเป็นร้อยละ 89.96

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยรายการที่มีสาระสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		(หน่วย: พันบาท)
	2565	2564	นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2565)
รายได้ค่านายหน้า			
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	1,982	3,235	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,455	2,738	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	724	13,735	อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)	836	-	อัตราราคาตามสัญญา
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	621	-	อัตราราคาตามสัญญา
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน และตราสารอนุพันธ์			



	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา (สำหรับปี 2565)
	2565	2564	
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	4,494	
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(141)	(294)	
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	109	2,125	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.05 - 0.15 ต่อปี
<b>รายได้เงินปันผล</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	248	-	อัตราที่ประกาศจ่าย
<b>รายได้อื่น</b>			
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	183	91	
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	140	55	
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>			
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	8,429	6,067	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.395 - 1.671 ต่อปี
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,241	2,829	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.150 - 1.950 ต่อปี
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	520	1,232	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1	2	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน</b>			
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	230	230	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>			
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	3,967	3,731	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	21,871	28,176	อัตราที่ตกลงในสัญญาบริการ
<b>เงินปันผลจ่าย</b>			
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	395,796	397,523	อัตราที่ประกาศจ่าย
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	173,998	366,026	อัตราที่ประกาศจ่าย

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
<b>สินทรัพย์</b>		
<u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ในนามบริษัทฯ และเพื่อลูกค้า)</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	117,631	410,568
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	97	40
<u>สินทรัพย์อื่น</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	3,671	6,462
<b>หนี้สิน</b>		

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
<u>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน</u>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	200	150,000
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	826	-
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	98	-
<u>ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น</u>		
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	1,000,000
<u>หนี้สินอื่น</u>		
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)	90	90
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	333	224

#### คำตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายซึ่งรวมผลประโยชน์ให้แก่ผู้บริหารสำคัญ รวมถึงกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งแสดงข้อมูลตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งหมดดังนี้

	(หน่วย: บาท)	
	2565	2564
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน	108,412,087	87,580,874
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,358,673	3,437,421
	109,770,760	91,018,295

### 37. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน (คณะกรรมการบริษัทฯ) ได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ จัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯ มีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 3 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานธุรกิจการลงทุน เป็นส่วนงานที่ดูแลการลงทุนของบริษัทฯ
- ส่วนงานวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทฯ ไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	ส่วนงานธุรกิจ		ส่วนงานธุรกิจการ		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		รวม	
	หลักทรัพย์		ลงทุน					
	2565	2564	2565	2564	2565	2564	2565	2564
รายได้	1,369	1,712	115	170	26	22	1,510	1,904
กำไร (ขาดทุน) จาก								
การดำเนินงานตามส่วน								
งาน	878	1,123	42	94	6	(1)	926	1,216
รายได้และค่าใช้จ่ายที่								
ไม่ได้ปันส่วน								
ค่าใช้จ่ายอื่น							(370)	(389)
ภาษีเงินได้							(108)	(166)
กำไรสำหรับปี							448	661

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ส่วนงานธุรกิจ		ส่วนงานธุรกิจการ		ส่วนงานพาณิชย์ชนกิจ		รวม	
	หลักทรัพย์		ลงทุน					
	2565	2564	2565	2564	2565	2564	2565	2564
สินทรัพย์ของส่วน								
งาน	7,849	5,665	3	3	1	1	7,853	5,669
สินทรัพย์ส่วนกลาง							2,412	3,010
รวมสินทรัพย์							10,265	8,679

#### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในประเทศเดียว คือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

#### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้านายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้านายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

### 38. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพ.ศ. 2530 โดยพนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 2 - 15 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 3 - 10 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้นี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 18 ล้านบาท (2564: 19 ล้านบาท)

### 39. การบริหารความเสี่ยง

#### วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

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

### 39.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ลูกหนี้หรือคู่สัญญาไม่สามารถจ่ายเงินคืนหรือปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงในสัญญาหรือมีคุณภาพด้านเครดิตเสื่อมลงจนไม่สามารถชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามสัญญาได้ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัท โดยความเสี่ยงด้านเครดิตจะครอบคลุมถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการให้เครดิต

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กู้ยืมแก่พนักงาน เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และเงินลงทุนในตราสารหนี้ โดยจำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากความเสี่ยง ด้านเครดิตคือมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดเกี่ยวกับการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำและทบทวนโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้วอย่างเหมาะสม โดยบริษัทฯ จะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่น่ามาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

#### **ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

บริษัทฯ บริหารความเสี่ยงโดยมีการกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การวางหลักประกัน การกำหนดภาระหนี้และคุณภาพหลักประกัน อำนาจการอนุมัติวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยงและมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต นอกจากนี้ยังมีการควบคุมการกระจุกตัวในการให้สินเชื่อของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย

#### **เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน**

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานไม่สูงมากนักเนื่องจากจำนวนเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานภายใต้โครงการสวัสดิการมีหลักประกันทั้งจำนวน หากพนักงานไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทสามารถดำเนินคดีโดยนำสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกันไปบังคับขายเพื่อมาชำระหนี้ได้

#### **เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้**

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ไม่สูงมากนักเนื่องจากบริษัทมีเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินที่มีอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิตที่อยู่ในระดับสูงซึ่งประเมินโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิต สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้บริษัทเลือกลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลซึ่งมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่ต่ำมาก

## 39.2 ความเสี่ยงด้านตลาด

บริษัทบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

### 39.2.1 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565								
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนด อัตราดอกเบี้ยใหม่หรือ วันครบกำหนดของ สัญญา		ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม			
		เมื่อทาง	น้อยกว่า 1					
		ถาม	ปี					

<sup>(1)</sup>รวมลูกหนี้ค้ำยคุณภาพ จำนวน 0.4 ล้านบาท

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน							
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564							
	มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลง ตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมี ระยะเวลาการกำหนด อัตราดอกเบี้ยใหม่หรือ วันครบกำหนดของ สัญญา				อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		สัญญา		ไม่มี ดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย	
		เมื่อทาง ถาวร	น้อยกว่า 1 ปี			ลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงิน						0.05 -	-
สด	296	-	-	77	373	0.35	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	275	275	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,731	-	-	866 <sup>(1)</sup>	5,597	5.00 -	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็น ประกัน	-	-	-	1,794	1,794	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	42	-	-	-	42	1.60	-
หนี้สินทางการเงิน							
							0.90 -
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	150	600	-	750	-	1.15
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	1,264	1,264	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	18	18	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม อื่น	-	-	2,397	-	2,397	-	1.07 - 1.42

<sup>(1)</sup>รวมลูกหนี้ค้ำประกันคุณภาพ จำนวน 0.4 ล้านบาท

### การวิเคราะห์ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษีของบริษัทฯจากการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นอย่างสมเหตุสมผลของอัตราดอกเบี้ยของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยกำหนดให้ตัวแปรอื่นทั้งหมดคงที่ตลอด 1 ปี แสดงได้ดังนี้

	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	ผลกระทบต่อกำไรก่อนภาษี
	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	0.25	14
	(0.25)	(14)

การวิเคราะห์ผลกระทบนี้ไม่ใช้การคาดการณ์หรือพยากรณ์สถานะตลาดในอนาคต เหตุการณ์ที่จะเกิดขึ้นจริงอาจมีผลแตกต่างจากการวิเคราะห์

### 39.2.2 ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน

ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ที่มีตราสารทุนเป็นหลักทรัพย์อ้างอิงอาจเปลี่ยนแปลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทฯ เกือบทั้งหมดเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนเพื่อค้าซึ่งถือไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงของตราสารอนุพันธ์ซึ่งใช้ตราสารทุนเป็นรายการอ้างอิง โดยทั้งคู่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) เพื่อปิดความเสี่ยง บริษัทฯ ได้มีการจัดการความเสี่ยงด้านสถานะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยกำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยง การกำหนดเพดานความเสี่ยงที่เหมาะสม มีการทบทวนนโยบายและสถานะคงค้างอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้เท่าทันกับสถานะตลาดตลอดจนกำหนดให้มีหน่วยงานในการติดตามและควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามที่นโยบายของบริษัทฯ กำหนดไว้

### 39.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ จะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทฯ มีนโยบายในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นรายวันให้สูงกว่าเกณฑ์ที่ กสท. กำหนดและมีการทดสอบผลกระทบต่อการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเป็นประจำทุกไตรมาสจากภาวะต่าง ๆ เช่น การเพิ่มขึ้นของปริมาณลูกหนี้หลักทรัพย์ การผิวนัดชำระหนี้ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังนี้  
 (หน่วย: ล้านบาท)

	2565					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	255	-	-	-	-	255
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	111	-	-	-	111
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	6	2,000	-	-	5,787 <sup>(1)</sup>	7,793
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	1,562	1,562
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	4	13	16	-	33
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	680	600	-	-	-	1,280
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	740	-	-	-	740
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	64	1,002	-	-	-	1,066
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	2	-	-	-	2



ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3,202	-	-	-	3,202
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	14	54	-	-	68

<sup>(1)</sup>รวมลูกหนี้ค้ำยคุณภาพ จำนวน 0.4 ล้านบาท

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564					
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มี กำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	373	-	-	-	-	373
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	275	-	-	-	275
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	23	843	-	-	4,731 <sup>(1)</sup>	5,597
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	1,794	1,794
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	4	16	22	-	42
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	150	600	-	-	-	750
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	89	1,175	-	-	-	1,264
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	18	-	-	-	18
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,397	-	-	-	2,397
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	28	21	-	-	49

<sup>(1)</sup>รวมลูกหนี้ค้ำยคุณภาพ จำนวน 0.4 ล้านบาท

#### 40. การวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ใช้วิธีราคาตลาดในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่อง หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะใช้ประมาณการโดยพิจารณาจากมูลค่าสุทธิตามบัญชีหรือวิธีราคาทุนหรือวิธีรายได้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแทน

#### 40.1 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	6	6	-	-	6
เงินลงทุน					
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,545	1,545	-	-	1,545
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	17	-	-	17	17
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	64	64	-	-	64
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>					
สัญญาอปชั่น					
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	2	2	-	-	2

<sup>(1)</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 64 ล้านบาท และ 61 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564				
	มูลค่า	มูลค่ายุติธรรม			
ตามบัญชี		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน					
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย					
ล่วงหน้า					
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	23	23	-	-	23
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน					
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดใน					
ประเทศ	1,777	1,777	-	-	1,777
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ					
ตลาดในประเทศ	17	-	-	17	17
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรม					
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย					
ล่วงหน้า					
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	89	89	-	-	89
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>					
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	18	18	-	-	18

<sup>(1)</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ - สัญญาฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 63 ล้านบาท และ 25 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นหรือมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) มูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกรรมซื้อและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- ก) มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย สิ้นวันทำการสุดท้าย มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศประมาณว่าราคาทุนใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม
- ง) ตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด และมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่ไม่สามารถอ้างอิงราคาตลาดได้ มูลค่ายุติธรรมจะคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองเป็นข้อมูลตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้มาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ ปรับด้วยค่าความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มสัญญาแต่ละราย
- จ) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน
- ฉ) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

#### 41. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินงวดก่อนที่นำมาแสดงเปรียบเทียบเพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในงวดปัจจุบัน โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุด  
วันที่ 31 ธันวาคม 2564

	ตามที่จัดประเภทใหม่	ตามที่เคยรายงานไว้
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	686	665
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	155	176

#### 42. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2566 ของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 150 ล้านบาท

#### 43. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2566

**ส่วนที่ 1-11 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง**
**ข้อมูลบุคคลอ้างอิง**

<b>นายทะเบียนหลักทรัพย์</b>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9999 SET Contact Center 0-2009-9999 อีเมลล์: SETContactCenter@set.or.th เว็บไซต์ <a href="http://www.set.or.th/tsd">http://www.set.or.th/tsd</a>
<b>ผู้ดูแลสภาพคล่อง</b>	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0-2779-9119 โทรสาร 0-2217-9642 เว็บไซต์ <a href="https://www.thanachartsec.com">https://www.thanachartsec.com</a>
<b>หน่วยงานทางการ ที่กำกับดูแล</b>	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 เว็บไซต์: <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a>
	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 SET Contact Center 0-2009-9999 เว็บไซต์: <a href="http://www.set.or.th">www.set.or.th</a>

ส่วนที่ 2

ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัท  
ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

**ส่วนที่ 3**

รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

-ไม่มี-