

# DAOL SEC

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## รายงานแสดงผลการดำเนินงาน ของบริษัทประจำปี

# 2567



## สารบัญ

สารจากประธานคณะกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร .....	1
<b>ส่วนที่ 1 :การประกอบธุรกิจ .....</b>	<b>2</b>
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ .....	3
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ .....	7
3. ปัจจัยความเสี่ยง .....	14
4. ข้อพิพาททางกฎหมาย .....	16
5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น ๆ .....	17
<b>ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ .....</b>	<b>18</b>
6. ข้อมูลผู้ถือหุ้น .....	18
7. โครงสร้างการจัดการ .....	20
8. การกำกับดูแลกิจการ .....	24
9. ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	28
10. การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง .....	33
11. รายการระหว่างกัน.....	34
<b>ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน.....</b>	<b>35</b>

## สารจากประธานคณะกรรมการ

เรียน ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

ในปี 2567 ที่ผ่านมา เป็นอีกปีที่ภาคธุรกิจในประเทศไทยต้องเผชิญกับสถานการณ์และความท้าทายต่าง ๆ มากมาย ที่มีทั้งโอกาสและความไม่แน่นอนจากภาวะเศรษฐกิจและตลาดการเงินที่ผันผวน ตลาดการเงินทั่วโลกยังคงอยู่ภายใต้แรงกดดันจากอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงปัจจัยทางการเมืองและเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนทั้งจากภายในประเทศและนอกประเทศ ที่ล้วนส่งผลต่อความไม่เชื่อมั่นของนักลงทุน ไม่ว่าจะเป็นปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ความกังวลด้านสงครามทางการค้า และเศรษฐกิจจีนที่อยู่ในภาวะซบเซา ขณะที่เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.5 เติบโตจากร้อยละ 2.0 ในปี 2566 ท่ามกลางความท้าทายหลายด้าน ทั้งปัญหานี้ครีวเรือน กำลังซื้อที่ชะลอตัวลง ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้ความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจ และการลงทุนซบเซาลงไปด้วย สะท้อนให้เห็นจากดัชนีตลาดหุ้นไทยที่ปรับตัวลงเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ซึ่งเป็นปรากฏการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมา

เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2567 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจำนวน 240 ล้านบาท และได้ทำการจดทะเบียนชำระแล้ว เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2567 รวมมูลค่าทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมด 1,192.25 ล้านบาท การเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจและพัฒนารุรกิจตามแผนงานที่ได้วางไว้ คือ

1. การพัฒนาระบบงานและผลิตภัณฑ์ พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ให้สามารถแลกเปลี่ยนดอลลาร์สหรัฐ (USD) ได้สะดวกมากขึ้น ผ่านแอปพลิเคชัน DAOL LIFE ควบคู่กับการพัฒนาแพลตฟอร์ม DAOLSEC Smart Foreign ให้สามารถลงทุนได้ทั้งหุ้นต่างประเทศ และซื้อขายกองทุนรวมต่างประเทศได้โดยตรง

2. พัฒนาด้านบุคลากร บริษัทได้มีการขยายทีมนักกลยุทธ์การลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมถึงทีมผู้แนะนำการลงทุน เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า และขยายฐานลูกค้าไปสู่กลุ่ม High net worth

3. พัฒนาช่องทางการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าให้เกิดความสะดวกรวดเร็วขึ้นและการให้ความรู้ด้านการลงทุน บริษัทได้เพิ่มช่องทาง Line official account @daolsec เพื่อใช้เป็นช่องทางสื่อสารอัปเดตข่าวสารการลงทุนและผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าและนักลงทุน รวมถึงนำเสนอกิจกรรมให้ความรู้เรื่องการลงทุนที่เป็นประโยชน์ต่าง ๆ

บริษัทได้มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมในการพัฒนาบริการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และทำให้การบริการลูกค้ามีความสะดวกและรวดเร็วยิ่งขึ้น ซึ่งนอกจากจะช่วยเพิ่มความพึงพอใจให้กับลูกค้าแล้ว ยังเป็นการเตรียมความพร้อมสำหรับการเติบโตในอนาคต

ในปี 2567 ที่ผ่านมา บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีสินทรัพย์ภายใต้การดูแลมากกว่า 140,000 ล้านบาท จำนวนบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประจำมากกว่า 52,000 บัญชี และสามารถระดมทุนให้กับบริษัทต่าง ๆ ผ่านตลาดทุน มากกว่า 120 บริษัท และระดมทุนให้กับบริษัทต่าง ๆ ผ่านตลาดตราสารหนี้ ณ สิ้นปี 2567 ที่ประมาณ 18,000 ล้านบาท และมีมูลค่าค้างค้าง (Outstanding Size) ของตราสารหนี้ ณ ปี 2567 ที่ประมาณ 57,000 ล้านบาท ด้านบริการการลงทุนในต่างประเทศ Foreign investment services มีเงินลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท โดยในปีนี้นักลงทุนยังคงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาทั้งในด้านบุคลากร การให้บริการ และผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้ตอบโจทย์ลูกค้าให้มากที่สุด เพื่อให้เป็นไปตามวิสัยทัศน์ที่ว่า DAOL, your lifetime financial partner เพื่อนคู่คิดทางการเงินของคุณ



นายธวัช ยอง ควัก  
ประธานคณะกรรมการ

## ส่วนที่ 1 : การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “DAOL SEC”) ผู้ให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร รวมถึงการให้บริการบริหารจัดการทางการเงิน / บริหารจัดการการลงทุน / การควบรวมกิจการ และบริการที่ปรึกษาทางการเงินอื่นๆ

DAOLSEC เข้าจดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 ในนาม “บริษัทหลักทรัพย์ รัชสยาม จำกัด” โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ต่อมาในปี 2545 กลุ่มชัยวิกรัยซื้อหุ้นทั้งหมดจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสต์ จำกัด” และในปี 2551 บริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนโดยขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับกลุ่ม KTB Investment & Securities (“KTBS”) บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (เคทีบี) เป็นผลให้กลุ่ม KTBS ถือหุ้นบริษัทในอัตราร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด จากนั้นกลุ่มชัยวิกรัยขายหุ้นทั้งหมดให้แก่กลุ่ม KTBS ในปี 2553 ทำให้กลุ่ม KTBS เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่เพียงรายเดียวของบริษัท และได้เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด”

ปี 2559 ผู้ถือหุ้นไทยเข้ามาถือหุ้น ร้อยละ 22.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว ต่อมาในปี 2560 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้ผู้ถือหุ้นไทยอีกครั้ง ส่งผลให้ผู้ถือหุ้นไทยมีสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 30.10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว และกลุ่ม KTBS ซึ่งปัจจุบัน เปลี่ยนชื่อเป็น DAOL Investment & Securities มีสัดส่วนการถือหุ้นลดลงเหลือร้อยละ 69.90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว

ในปี 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการแปรสภาพ จากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทจำกัดมหาชน และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” โดยได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 32

ปี 2562 มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของบริษัท โดยมีการตั้ง “บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)” (KTBST) ซึ่งปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DAOL) เพื่อขยายธุรกิจในการเป็นผู้ให้บริการด้านตลาดเงิน และตลาดทุนที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้น โดย DAOL SEC ถือหุ้นโดย DAOL ร้อยละ 99.99

ในปี 2563 เปลี่ยนชื่อจากบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST SEC” เพื่อเสริมให้แบรนด์ “เคทีบีเอสที” มีความแข็งแกร่ง

วันที่ 15 สิงหาคม 2565 บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ กลุ่มบริษัท เคทีบีเอสที ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ได้ทำการเปลี่ยนชื่อ และตราสัญลักษณ์ของบริษัทเป็น บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)) ตามผู้ถือหุ้นใหญ่ประเทศไทย ที่เปลี่ยนชื่อเป็น DAOL Investment & Securities โดยคำว่า DAOL เป็นภาษาเกาหลี เพื่อให้สะท้อนตัวตนของผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยคำว่า DAOL (다올) หมายถึง “ทุกสิ่งที่ดึงดูดความโชคดี” ซึ่งส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทในเครือเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DAOLSEC) โดยโครงสร้างการบริหาร และบริการต่างๆ ยังคงเดิม และเรายังคงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ เพื่อตอบโจทย์นักลงทุน และมุ่งบริหารงานภายใต้ วิสัยทัศน์ใหม่ ที่ว่า DAOL, your lifetime financial partner เพื่อนักคิดทางการเงินของคุณ

**1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายในการประกอบธุรกิจ**

**วิสัยทัศน์**

*'DAOL, your lifetime financial partner เพื่อนคู่คิดทางการเงินของคุณ'*

**พันธกิจ**

1. ให้บริการโดยพนักงานที่มากด้วยประสบการณ์ในธุรกิจการเงินและการลงทุน และไม่หยุดนิ่งที่จะพัฒนาเพื่อเป็นเพื่อนคู่คิดทางการเงินของลูกค้าและเพื่อนร่วมงาน
2. พร้อมให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนที่หลากหลายครบวงจร
3. ระบบงานและกระบวนการทำงานที่เชื่อถือได้ พร้อมให้บริการลูกค้าและพนักงาน
4. นำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้อย่างต่อเนื่อง เพื่อบริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

**Our DNA**

1. Keep Commitment มุ่งมั่นรับผิดชอบ : มอบสิ่งที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า
2. Trust นำเชื่อถือ : พูดคุยกันมากขึ้น เปิดใจรับฟัง
3. Be Leader เป็นผู้นำ : คิดริเริ่มเชิงรุก
4. Smart ฉลาดรอบคอบ : มีความรู้ มีความเป็นมืออาชีพ
5. Teamwork : ร่วมมือร่วมใจ

**เป้าหมายในการประกอบธุรกิจ**

1. สร้างทีมงานที่เต็มไปด้วยศักยภาพและความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์การลงทุน พร้อมดูแลบริหารจัดการการลงทุนให้กับลูกค้า
2. เสริมสร้างพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งที่สามารถสนับสนุนและตอบทุกโจทย์การลงทุนให้แก่ลูกค้า นักลงทุน
3. ไม่หยุดเดินหน้าในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงิน สรรหางานบริการใหม่และเทคโนโลยีที่ทันสมัยที่จะไม่ทำให้ลูกค้า นักลงทุนพลาดโอกาสจากการลงทุน พร้อมทั้งได้รับความสะดวกสบายในทุกบริการ และระบบรักษาความปลอดภัยที่รองรับได้ทุกสถานการณ์เศรษฐกิจ

**1.2 การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญ**

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 ปัจจุบันมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 9,18, 39, 52 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิภาวดี แวงงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โดยบริษัทมีความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ โดยสังเขป ดังนี้

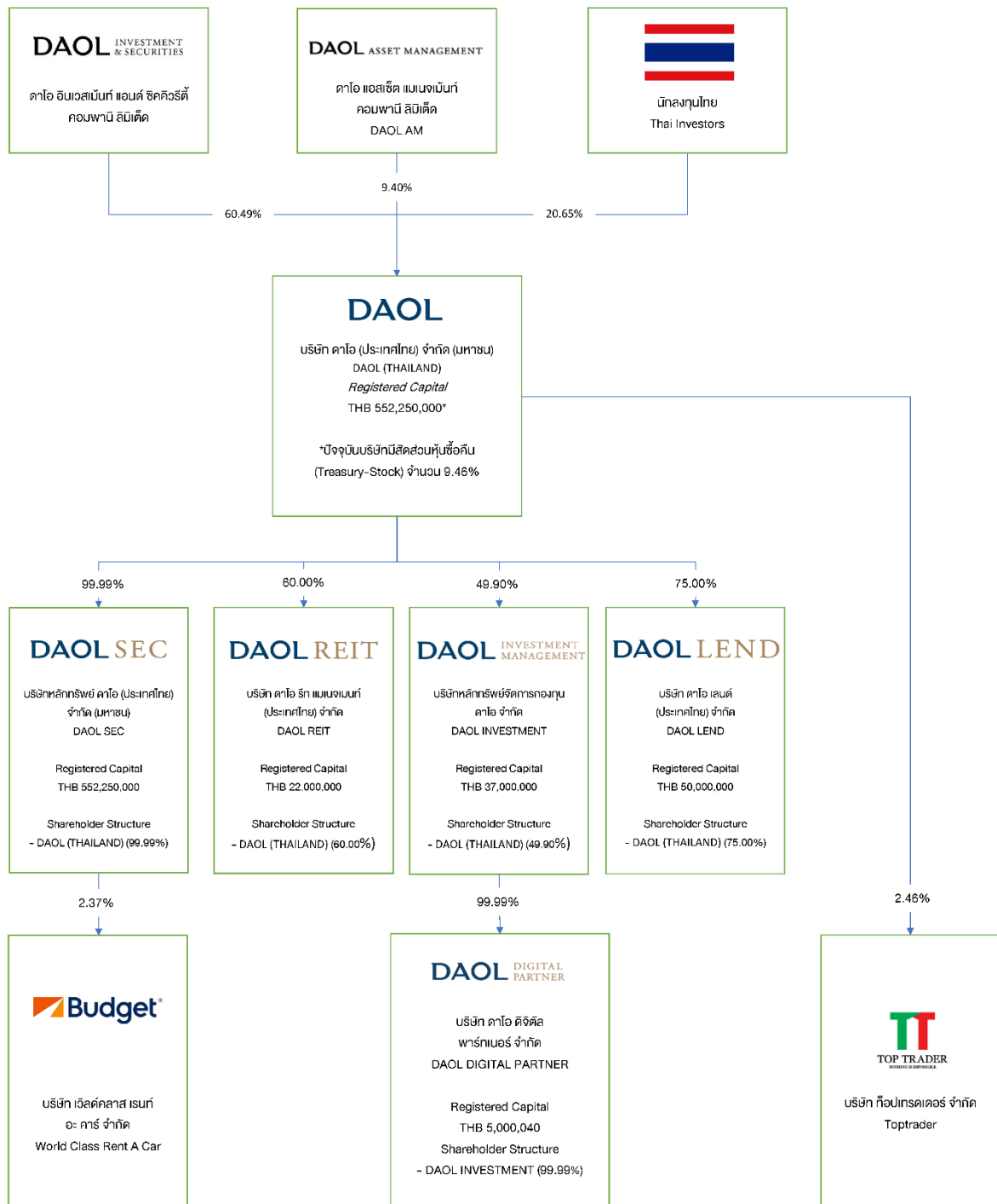
ปี พ.ศ.	รายการ
2540	<ul style="list-style-type: none"> <li>• จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ในนาม บริษัทหลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 1,500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยมีธนาคารไทยพาณิชย์เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> <li>• ได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 32</li> <li>• ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์</li> </ul>

ปี พ.ศ.	รายการ
2543	: <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทลดทุนจดทะเบียนจาก 1,500 ล้านบาท เหลือ 375 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเพื่อล้างผลขาดทุนสะสม</li> </ul>
2545	: <ul style="list-style-type: none"> <li>กลุ่มชัยวิกรัยเข้าซื้อหุ้นของบริษัทยักษ์ใหญ่จากธนาคารไทยพาณิชย์ ประกอบด้วย นายเจริญ ชัยวิกรัย, นายกิตติศักดิ์ ชัยวิกรัย, นางสาวพรพิน ชัยวิกรัย, นางสาวโสพิณ ชัยวิกรัย และ นางสาวยุพิน ชัยวิกรัย</li> <li>เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด”</li> </ul>
2546	: <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการธุรกิจด้านวาณิชยกรรม</li> </ul>
2547	: <ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 375 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ</li> </ul>
2551	: <ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็นประมาณ 1,020 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อกลุ่ม KT BIS ส่งผลให้กลุ่มบริษัท KT BIS เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2553	: <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทลดทุนจดทะเบียนจากประมาณ 1,020 ล้านบาท เหลือประมาณ 457.91 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเพื่อล้างผลขาดทุนสะสม</li> <li>กลุ่ม KT BIS เข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทยักษ์ใหญ่ทั้งหมด ส่งผลให้กลุ่ม KT BIS เป็นผู้ถือหุ้นบริษัทร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2554	: <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจนายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> <li>เปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด”</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจากประมาณ 457.91 ล้านบาท เป็นประมาณ 507.91 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อเพิ่มทุนจดทะเบียนให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด</li> </ul>
2556	: <ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจากประมาณ 507.91 ล้านบาท เป็นประมาณ 657.91 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ</li> </ul>
2559	: <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทลดทุนจดทะเบียนจากประมาณ 657.91 ล้านบาท เหลือ 386 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นเพื่อล้างผลขาดทุนสะสม และรองรับการร่วมทุนของพันธมิตรรายใหม่</li> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 386 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่กำหนด และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับนักลงทุนไทยเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22.80 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> <li>บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการด้าน บริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคล, กองทุนส่วนบุคคล, บริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคลตามหลักศาสนาอิสลาม, ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนรวม, การลงทุนสำหรับลูกค้าสถาบัน และการลงทุนต่างประเทศสำหรับลูกค้าสถาบัน</li> <li>บริษัทร่วมลงทุนกับกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทยักษ์ใหญ่ ฟินโนมีนา จำกัด ก่อตั้งบริษัท บีฟินน์ จำกัด (Befin) เพื่อประกอบธุรกิจพัฒนาระบบซอฟต์แวร์ทางการเงิน ด้วยทุนจดทะเบียน 6.06 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว และกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทยักษ์ใหญ่ ฟินโนมีนา จำกัด จำนวน 4 ท่าน ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 49.50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว</li> </ul>
2560	: <ul style="list-style-type: none"> <li>เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 500 ล้านบาท เป็น 552.25 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดผู้ถือหุ้นไทย ทำให้ผู้ถือหุ้นไทยเข้าถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.10 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว โดยเรียกชำระเต็มมูลค่า เพื่อใช้ขยายการลงทุน</li> <li>บริษัทขยายธุรกิจโดยเปิดให้บริการด้าน โปรแกรมซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติ (Algorithmic Trading), โปรแกรมออมหุ้นอัตโนมัติ (DCA), บริการ Block Trade, บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL), การลงทุนต่างประเทศสำหรับลูกค้าบุคคล และ การให้บริการ Structure Note</li> <li>บริษัทขายหุ้นสามัญของ Befin ที่ถืออยู่บางส่วน ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทยักษ์ใหญ่ใน Befin ลดลงจาก</li> </ul>



ปี พ.ศ.	รายการ
	<p>ร้อยละ 50.50 เหลือเพียงร้อยละ 14.19 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับจาก KTBIS ที่ไม่ต้องการให้ Befin มีสถานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งจะต้องจัดทำงบการเงินรวม</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Befin เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 6.06 ล้านบาท เป็น 10.06 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน แต่บริษัทไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้ จึงส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นใน Befin ลดลงจากร้อยละ 14.19 เหลือร้อยละ 8.11 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จำหน่ายได้แล้ว สำหรับหุ้นที่บริษัทไม่ใช้สิทธิจะอนุญาตให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นเข้าซื้อทั้งหมด</li> </ul>
2561	<p>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2561 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)”</li> <li>ขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ใน Befin ให้แก่บริษัท ฟินโนมินา จำกัด ในฐานะผู้ร่วมก่อตั้งบริษัท Befin เนื่องจาก KTBST ไม่ประสงค์จะร่วมลงทุนแล้ว ที่ราคาขายหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นมูลค่า 5,072,330 บาท (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)</li> </ul>
2562	<p>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2562 ผู้ถือหุ้น และกรรมการบริษัทมีมติให้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของบริษัท ด้วยการตั้ง “บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)” (KTBST) ขึ้น เพื่อย้ายธุรกิจ ให้ KTBST เป็นองค์กรผู้ให้บริการด้านตลาดการเงิน และตลาดทุนที่ ครบวงจรมากยิ่งขึ้น และได้ทำการขายกิจการทั้งหมด ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วิ จำกัด และ บริษัท เคทีบีเอสที ริก แมนเนจเม้นท์ ออกไปให้กับ KTBST โดยปัจจุบัน KTBST SEC ถือหุ้นโดย KTBST ร้อยละ 99.99</li> </ul>
2563	<p>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เปลี่ยนชื่อบริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) หรือ KTBST SEC” เพื่อเสริมให้แบรนด์ “เคทีบีเอสที” มีความแข็งแกร่ง</li> </ul>
2565	<p>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เปลี่ยนชื่อจาก บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงตามผู้ถือหุ้นใหญ่ในประเทศเกาหลีใต้ โดยโครงสร้างการบริหาร และการให้บริการต่าง ๆ ยังคงเดิม</li> </ul>
2566	<ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2566 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 400 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 552.25 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 952.25 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2566</li> </ul>
2567	<ul style="list-style-type: none"> <li>เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2567 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 240 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 952.25 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,192.25 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2567</li> </ul>

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท





**1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่**

บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DAOL) หรือเดิมชื่อ บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง ที่ประกอบกิจการเข้าลงทุนในบริษัทอื่นที่เน้นให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจร โดยมุ่งเน้นเป็นองค์กรผู้ให้บริการด้านตลาดการเงิน และตลาดทุน ในประเทศไทย ที่ส่งเสริมให้ผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถเข้าถึงตลาดทุนได้ง่าย และมีประสิทธิภาพ ทิวหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (DAOLSEC) หรือเดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

**2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ**

**2.1 ประเภทธุรกิจ**

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ “DAOLSEC”) ได้จดทะเบียนเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 32

ปัจจุบันบริษัทได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ให้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดใบอนุญาตต่างๆ ดังนี้

1. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ก
  - 1.1 การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
  - 1.2 การค้าหลักทรัพย์
  - 1.3 การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
  - 1.4 การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล)
  - 1.5 กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)
2. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1
3. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจการค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง
4. ใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน
5. ใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นหลักทรัพย์รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศฯ
6. ใบอนุญาตให้บริการออกแบบการลงทุน
7. ใบอนุญาตประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว แบบ ต.3 ในการค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ปัจจุบันบริษัทมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ 1 แห่ง และสำนักงานสาขา 9 แห่ง ได้แก่

สาขา	รายละเอียด
1. สำนักงานแห่งใหญ่	เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39, 52 ออลซีซีเน็สเพลส ถนนวิภาวดี แวงงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
2. สาขาลาดพร้าว 1	23 อาคารชาร์เตอร์เฮาส์ ชั้นที่ 3 เอ ห้องเลขที่ 3 ซอยลาดพร้าว 124 (สวัสดิการ) ถนนลาดพร้าว แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : 02-934-1401 โทรสาร : 02-934-1676

สาขา	รายละเอียด
3. สาขาลาดพร้าว 2	23 อาคารชาร์เตอร์เฮาส์ ชั้นที่ 4 ห้องเลขที่ 4 บี ซอยลาดพร้าว 124 (สวัสดิการ) ถนนลาดพร้าว แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร 10310 โทรศัพท์ : 02-934-3025-8 โทรสาร : 02-934-3028
4. สาขาขอนแก่น	381 อาคารเดอะเรสซิเดนซ์ ชั้นที่ 1,2 หมู่ที่ 17 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น 40000 โทรศัพท์ : 043-468-468 โทรสาร : 043-468-474
5. สาขายะลา	27/7-9 ถนนพิศาลอุทิศ ตำบลสะเตง อำเภอเมืองยะลา จังหวัดยะลา 95000 โทรศัพท์ : 073-255-538 โทรสาร : 073-255-549
6. สาขาบตง	42 ถนนสุยางค์ ตำบลบตง อำเภอบตง จังหวัดยะลา 95110 โทรศัพท์ : 073-245-965 โทรสาร : 073-245-306
7. สาขาเชียงใหม่	239 อาคารจอดรถ ถนนสุเทพ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ S1 ห้องที่ 8 ถนนห้วยแก้ว ตำบลสุเทพ อำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ 50200 โทรศัพท์ : 053-225-133 โทรสาร : 053-225-813
8. สาขาชลบุรี	894 อาคารศูนย์การค้าไอเซียน เซ็นเตอร์พอยท์ ชั้นที่ 1 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000 โทรศัพท์ : 038-286-010 โทรสาร : 038-286-026
9. สาขาหาดใหญ่	200/321, 200/323, 200/325, 200/327 อาคารจุลดิศ หาดใหญ่พลาซ่า ชั้นที่ 3 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์ : 074-221-100 โทรสาร : 074-221-309

หมายเหตุ : สาขาลาดพร้าว ได้ปิดสาขา เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2568 และสาขาบตง จะปิดสาขา มีผลวันที่ 18 เมษายน 2568

## 2.2 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยระหว่างปี 2565 - 2567 มีรายละเอียด ดังนี้

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565		ปี 2566		ปี 2567	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้ค่านายหน้า	700.66	29.09%	454.25	32.94%	359.02	25.93%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	490.72	20.38%	287.95	20.88%	248.77	17.97%
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาล่วงหน้า	209.94	8.72%	166.30	12.06%	110.24	7.96%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	850.87	35.33%	711.06	51.56%	843.12	60.90%
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	457.24	18.99%	274.25	19.89%	204.58	14.78%
ค่าธรรมเนียมที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	29.37	1.22%	49.35	3.58%	16.85	1.22%
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	240.02	9.97%	271.63	19.70%	527.61	38.11%
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล	58.56	2.43%	61.68	4.47%	48.40	3.50%
ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้	62.62	2.60%	49.60	3.60%	42.69	3.08%
อื่นๆ <sup>1</sup>	3.06	0.13%	4.54	0.33%	2.98	0.22%
รายได้ดอกเบี้ย	84.16	3.49%	45.35	3.29%	48.33	3.49%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	59.39	2.47%	30.05	2.18%	33.24	2.40%
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	24.77	1.03%	15.30	1.11%	15.09	1.09%
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือการเงิน	178.68	7.42%	141.90	10.29%	105.36	7.61%

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565		ปี 2566		ปี 2567	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้อื่น <sup>2</sup>	26.00	1.08%	26.49	1.92%	28.69	2.07%
<b>รวมรายได้ทั้งหมด</b>	<b>1,840.37</b>	<b>76.41%</b>	<b>1,379.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,384.51</b>	<b>100.00%</b>

หมายเหตุ: 1/ - ค่าธรรมเนียมและบริการอื่นๆ อาทิเช่น ค่าธรรมเนียมจากกองทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุน 2/ - รายได้อื่น ประกอบด้วยกำไร(ขาดทุน) จากแลกเปลี่ยนเงินตรา รายได้จากค่าส่งเสริมการขาย ผลประโยชน์จากการ Clearing Fund ของ TCH รายได้จากบริการงานสนับสนุน และรายได้เบ็ดเตล็ด

**2.3 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ**

บริษัทมีการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์และการเงินในปัจจุบันทั้งหมด 9 ประเภท โดยมีรายละเอียดตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

**1. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Securities Brokerage)**

DAOLSEC เริ่มให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อย่างเป็นทางการเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2554 ลูกค้าสามารถเลือกใช้บริการจากเจ้าหน้าที่การตลาดมืออาชีพที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการให้ข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของลูกค้า หรือเลือกใช้โปรแกรมส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (SET Trade Streaming) ซึ่งจะสามารถส่งคำสั่งซื้อ ตรวจสอบข้อมูลบัญชี ตรวจสอบการยืนยันรายการซื้อขายและการชำระราคาได้ด้วยตนเอง เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าบุคคลรายย่อย และลูกค้าสถาบัน ซึ่งลูกค้าสามารถทำรายการผ่าน 3 ประเภทบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

- บัญชีเงินสด - Cash Account (T+2)** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าสามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์ภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัติ ซึ่งวงเงินจะขึ้นอยู่กับบัญชีที่ลูกค้าแสดงไว้กับบริษัท อาทิ บัญชีเงินฝากธนาคารหรือเงินที่ลงทุนในกองทุนรวม โดยลูกค้าจะต้องวางหลักประกันจำนวนร้อยละ 20 ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากบริษัท ซึ่งการชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ผ่านบริการตัดบัญชีเงินฝากธนาคารอัตโนมัติ (ATS) ภายใน 2 วันทำการหลังจากวันที่ทำรายการซื้อขาย (T+2)
- บัญชีเงินฝากล่วงหน้า - Cash Balance Account** คือ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลูกค้าต้องฝากเงินไว้ในบัญชีซื้อขายเต็มจำนวนก่อนจึงจะสามารถสั่งซื้อหลักทรัพย์ได้ เมื่อไหร่ก็ตามที่ลูกค้าสั่งซื้อหลักทรัพย์เงินค่าซื้อหลักทรัพย์จะถูกหักออกจากบัญชีดังกล่าวทันที และในกรณีที่ลูกค้ามีเงินสดคงเหลือในบัญชี ลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยเงินฝากในอัตราที่บริษัทกำหนด
- บัญชีเครดิตบาลานซ์ - Credit Balance หรือ Margin Account** คือ บัญชีที่ลูกค้าสามารถกู้ยืมเงินจากบริษัทเพื่อนำไปชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยลูกค้าจะชำระเงินสดเองบางส่วนและ/หรือต้องวางหลักประกันให้แก่บริษัทไม่น้อยกว่าอัตรามาร์จิ้นขั้นต่ำที่กำหนด (Initial Margin) สำหรับหลักทรัพย์ที่จะซื้อ ทั้งนี้ ยอดเงินกู้ยืมจะเท่ากับมูลค่าของหลักทรัพย์ที่จะซื้อหักด้วยจำนวนเงินสดที่ลูกค้านำมาชำระเองบางส่วน บริษัทจะมีรายได้จากค่านายหน้าซื้อหลักทรัพย์และมีรายได้ดอกเบี้ยรับจากยอดเงินกู้ยืมดังกล่าว

ทั้งนี้ ลูกค้าของบริษัททุกรายจะได้รับสิทธิในการเข้าถึงรายงานและบทวิเคราะห์ที่จัดทำขึ้นโดยฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัท ที่ให้ข้อมูลเชิงลึก ตัวอย่างเช่น ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจ บทวิเคราะห์ความเคลื่อนไหวตลาด บทวิเคราะห์หลักทรัพย์รายตัว บทวิเคราะห์บริษัทจดทะเบียน และบทวิเคราะห์รายอุตสาหกรรม เป็นต้น ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ([www.daolsecurities.co.th](http://www.daolsecurities.co.th)) และลูกค้าสามารถติดตามพอร์ตการลงทุนของตนเองผ่าน DAOL eService โดยล็อกอินเข้าเว็บไซต์ ผ่านเครื่องคอมพิวเตอร์ หรือดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน DAOL Life ผ่านสมาร์ตโฟน หรือแท็บเล็ต

**2. ธุรกิจนายหน้าซื้อขายอนุพันธ์ (Derivatives Brokerage)**

DAOLSEC เป็นสมาชิกของตลาดสัญญาอนุพันธ์ (Thailand Futures Exchange: TFEX) ที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2554 เพื่อให้บริการนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (Derivatives) ซึ่งเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุน ที่จะสามารถลงทุนได้ทั้งสถานะตลาดขาขึ้นและสถานะตลาดขาลง บริษัทเปิดให้บริการแก่ผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในตลาดอนุพันธ์ครอบคลุมหลากหลายผลิตภัณฑ์ ได้แก่

- สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET50 (SET50 Index Futures)
- สัญญาออปชั่นของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจ (Sector Index Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำ (Gold Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับทองคำออนไลน์ (TFEX Gold Online Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับโลหะเงิน (Silver Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงยางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3 Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงยางแผ่นรมควันชั้น 3 (เพื่อการส่งมอบสินค้า) (RSS3D Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงยางแผ่นรมควันชั้น 3 ที่ตลาดญี่ปุ่น (Japanese Rubber Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (USD Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินยูโรต่อเงินดอลลาร์สหรัฐฯ (EURUSD Exchange rate) (EURUSD Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อเงินเยนญี่ปุ่น (USDJPY Exchange rate) (USDJPY Futures)



**3. ธุรกิจบริหารจัดการความมั่งคั่งส่วนบุคคล (Wealth Management)**

บริษัทให้บริการบริหารจัดการความมั่งคั่งส่วนบุคคลแบบครบวงจร (Private Wealth Management) โดยผู้มีประสบการณ์ ความรู้ ความเชี่ยวชาญ ในการให้คำปรึกษาด้านการวางแผนการลงทุนและบริการซื้อขายผลิตภัณฑ์ต่างๆ

โดยแนวทางการบริหารจัดการการลงทุนของลูกค้าแต่ละราย จะขึ้นอยู่กับเป้าหมายทางการเงิน และความสามารถในการรับความเสี่ยงของแต่ละบุคคล ซึ่งทางบริษัทจะต้องวิเคราะห์ข้อมูลที่ได้รับจากลูกค้าเพื่อบริหารจัดการว่าลูกค้าแต่ละรายควรลงทุนอย่างไร โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นหลัก ทั้งนี้ บริษัทมีผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนที่หลากหลาย อาทิ กองทุนส่วนบุคคล การลงทุนในหลักทรัพย์ การลงทุนในตราสารอนุพันธ์ ตราสารหนี้ กองทุนรวม และการลงทุนในต่างประเทศ เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของลูกค้าผู้นับถือศาสนาอิสลาม ที่ค่อนข้างจะมีข้อจำกัดในการลงทุนในตลาดเงิน/ตลาดทุนของประเทศไทย และยังมีขนาดผู้เชี่ยวชาญที่สอดคล้องกับหลักศาสนาในการให้คำแนะนำการลงทุนได้อย่างถูกต้อง บริษัทจึงได้เปิดให้บริการบริหารความมั่งคั่งตามหลักศาสนาอิสลาม (Islamic Wealth Management) ตามกฎหมายและหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) ซึ่งบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวในประเทศไทยขณะนี้มีการให้บริการดังกล่าว โดยจะมีบริการการลงทุนเหมือนการลงทุนทั่วไป อาทิ บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ตามหลักศาสนาอิสลาม บัญชีกองทุนส่วนบุคคลตามการแนะนำการลงทุนในกองทุนรวม SSF / RMF เพื่อลดหย่อนภาษีเงินได้ และบริการที่ปรึกษาบริษัทที่ต้องการจดทะเบียนเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักศาสนาอิสลาม เป็นต้น

#### 4. ธุรกิจบริการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund)

บริษัทให้บริการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) เป็นรูปแบบบริการที่เหมาะสมกับลูกค้าที่มีความสนใจในการลงทุนมีเงินทุน แต่อาจไม่มีเวลาในการศึกษาจัดการการลงทุนด้วยตนเอง การให้บริษัทเป็นผู้วางแผนการลงทุนให้จึงเป็นทางเลือกที่จะตอบโจทย์ได้เป็นอย่างดี บริษัทมีทีมผู้จัดการกองทุนที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในการให้บริการ ประกอบกับบริษัทมีความพร้อมในด้านระบบการลงทุน และเครื่องมือต่างๆ ที่ใช้ในการตัดสินใจลงทุน พร้อมกับระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีเป้าหมายเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนและดีที่สุดให้กับลูกค้า ในการนี้บริษัทจะติดตามผลประกอบการและทบทวนรูปแบบการลงทุนกับลูกค้าทุก ๆ 3 เดือน เพื่อให้ลูกค้าพิจารณากรณีต้องการปรับเปลี่ยนรูปแบบการลงทุนเพื่อเป็นการตอบสนองความต้องการของลูกค้า บริษัทจะจัดรูปแบบการลงทุนของลูกค้าแต่ละคนตามความต้องการ ระดับผลตอบแทน ระยะเวลาที่ต้องการจะลงทุน และระดับความเสี่ยงที่ลูกค้าสามารถรับได้ ซึ่งโดยปกติบริษัทจะจัดรูปแบบที่เป็นแพคเกจสำหรับใช้โดยทั่วไป แต่ก็สามารถจัดรูปแบบที่ตอบสนองตามความต้องการเฉพาะบุคคล (Tailor made) ได้ด้วยเช่นกัน สำหรับการจัดสรรการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (Assets Allocation) ประกอบด้วย กองทุนหลักทรัพย์ตราสารทุน, กองทุนตราสารหนี้, Equity Linked Note, หุ้นต่างประเทศ, กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์, DAOLSEC Smart Structure Note เป็นต้น ซึ่งรูปแบบของแต่ละกองทุนจะแตกต่างกันตามชนิด และสัดส่วนการลงทุนของเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลถึงระดับความเสี่ยง และระดับผลตอบแทนที่แตกต่างกัน

#### 5. ธุรกิจบริการซื้อขายกองทุนรวม (Mutual Fund)

บริษัทให้บริการซื้อขายกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ชั้นนำ 20 แห่ง โดยลูกค้าสามารถเลือกซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวมหลากหลายประเภทได้ ตามเป้าหมายการลงทุนและความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ โดยบริษัทมีบริการผู้แนะนำการลงทุน ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการพิจารณาคัดเลือกกองทุนที่ตอบโจทย์การลงทุนของตนเอง โดยการให้คำแนะนำที่เป็นกลาง พร้อมให้ข้อมูลภาวะเศรษฐกิจข้อมูลภาวะตลาดแบบเจาะลึกจากนักวิเคราะห์มืออาชีพ ซึ่งลูกค้าสามารถทำคำสั่งซื้อกองทุนจากแต่ละบลจ. ผ่านการส่งคำสั่งซื้อให้ตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมของบริษัท ที่จะทำหน้าที่ส่งคำสั่งซื้อของลูกค้าไปยังแต่ละบลจ. โดยตรง อย่างไรก็ตาม ลูกค้าสามารถตรวจสอบข้อมูลการลงทุนของตนเองได้ผ่านเว็บไซต์ และแอปพลิเคชันของบริษัท ซึ่งจะแสดงข้อมูลจำนวนหน่วยลงทุน ต้นทุน ราคา ปัจจุบัน และผลตอบแทนจากการลงทุนในแต่ละ บลจ. ไว้อย่างชัดเจน เพื่อความสะดวกต่อการตรวจสอบของลูกค้า



## 6. บริการ DAOLSEC Wealth Advice

บริการแพลตฟอร์มการลงทุนในกองทุนรวมแบบอัตโนมัติผ่านกลยุทธ์การออมเงินสม่ำเสมอแบบ Dollar Cost Average- DCA รวมถึงการจัด Strategic Asset Allocation (SAA) เพื่อบรรลุเป้าหมายทางการเงินระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ไม่ว่าคุณต้องการวางแผนออมเงินเพื่อซื้อบ้าน ซื้อรถ แต่งงาน การศึกษา หรือว่าแผนเตรียมเกษียณ และใช้เงินหลังเกษียณ DAOLSEC Wealth Advice เป็นการลงทุนในรูปแบบการออมที่น่าสนใจ ลงทุนง่าย โดยไม่มีเงื่อนไขจำนวนเงินลงทุนขั้นต่ำ และสามารถกำหนดวันที่ต้องการลงทุนในแต่ละเดือนรวมถึงปรับเปลี่ยนจำนวนเงินลงทุนได้อย่างสะดวก และไม่ต้องจ่ายค่าธรรมเนียมอื่นเพิ่มเติมนอกเหนือจากค่าธรรมเนียมที่กองทุนรวมกำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน และเมื่อลงทุนแล้วลูกค้าสามารถติดตามพอร์ตลงทุนได้ด้วยตนเอง ทั้งสัดส่วนการลงทุน ความคืบหน้าแผนการลงทุน และรายละเอียดการถือครองหน่วยลงทุนได้สะดวกผ่าน DAOL e-Service ผ่านหน้าเว็บไซต์ [www.daolsecurities.co.th](http://www.daolsecurities.co.th) หรือ แอปพลิเคชัน DAOL Life ผ่านสมาร์ตโฟน

## 7. ธุรกิจวานิชธนกิจ

บริษัทได้รับใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2557 โดยให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินในการออกและเสนอขายเครื่องมือทางการเงินต่างๆ ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ และงานบริการอื่น ๆ แต่ในปี 2559 บริษัทถูกสั่งพักใบอนุญาตสำหรับการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จึงทำให้บริษัทไม่สามารถทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาในการยื่นคำขอเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ บริษัทที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และไม่สามารถทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ เป็นระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งการพักใบอนุญาตดังกล่าวได้สิ้นสุดไปเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2561 ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินได้แล้ว โดยการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทแบ่งประเภทการบริการของวานิชธนกิจ ดังนี้

- 1) การระดมทุน : รวมถึงการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) การเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (Public Offering :PO) การเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering : RO) การจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น
- 2) การควบรวมกิจการ : การซื้อขายกิจการ การหาผู้ร่วมทุน และการควบรวมกิจการ
- 3) การให้คำปรึกษาทางการเงิน : การฟื้นฟูและปรับโครงสร้างบริษัท การประเมินมูลค่าหุ้น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การเฟ้นกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน และการให้คำปรึกษาด้านกฎหมายต่างๆ
- 4) การออกเครื่องมือทางการเงิน : Employee Stock Option Program (ESOP) Employee Joint Investment Program (EJIP) หุ้นปันผล (Stock Dividend) ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Stock Warrant)



- 5) การจัดหาแหล่งเงินทุน : การประสานงานจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน (Loan Arranger) ที่ปรึกษาและผู้ประสานงานการออกตราสารหนี้ ได้แก่ ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange : BE) และหุ้นกู้ (Debenture)

### 8. ธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment)

บริษัทขยายโอกาสในการลงทุนของลูกค้ายไปยังการลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศทั่วโลก ปัจจุบันบริการของบริษัทรองรับการลงทุนใน 4 ประเภท ได้แก่ หุ้นต่างประเทศ, กองทุนรวมประเภท Foreign Exchange Trade Fund (ETFs), หุ้นอนุพันธ์ และกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งบริษัทจะทำหน้าที่เป็นตัวกลางระหว่างลูกค้ากับบริษัทต่างประเทศ โดยบริษัทได้ทำสัญญาร่วมกับ โบรกเกอร์ หรือ ธนาคาร ต่างประเทศหลายแห่ง ที่เป็นตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์ต่างๆ ในแต่ละประเทศ เพื่ออำนวยความสะดวก และเพิ่มช่องทางการลงทุนที่หลากหลายให้กับลูกค้า

โดยในปี 2564 DAOLSEC ได้เปิดตัวแพลตฟอร์มการลงทุนต่างประเทศตัวใหม่ ได้แก่ **DAOLSEC Smart Foreign** ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มช่วยให้นักลงทุนสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ทั้งหุ้น และ ETF ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ และฮ่องกง ได้แบบ Real-time ทั้งแบบส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตัวเอง หรือแบบส่งคำสั่งซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน รวมถึงสามารถค้นหาข้อมูล ติดตามหุ้นที่สนใจ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สะดวกและรวดเร็ว โดยลูกค้าสามารถเข้าใช้บริการได้ทางเว็บไซต์ของ DAOLSEC ผ่านอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ของนักลงทุนไม่ว่าจะเป็น Smartphone Tablet หรือ PC

นอกจากนี้ DAOLSEC เป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จากธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่ออำนวยความสะดวก ด้านการแลกเปลี่ยนเงินตราให้กับลูกค้าในการบริการธุรกรรมไปต่างประเทศ

### 9. ธุรกิจบริการ Block Trade

บริการ Block Trade เป็นบริการที่บริษัทจะทำหน้าที่เป็นผู้สัญญาฝั่งตรงข้ามให้กับลูกค้าที่ช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ต้องการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคาหุ้นสามัญรายตัว (Single Stock Future : SSF) บนกระดานซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) แต่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่องของ SSF ที่ต้องการจะลงทุนกล่าวคือหากลูกค้าต้องการลงทุนเปิดสถานะ LONG บริษัทก็จะรับเป็นผู้สัญญาเปิดสถานะ SHORT ให้ ส่งผลให้เกิดธุรกรรมซื้อขาย SSF ตัวนั้นได้ โดยลูกค้าจะต้องทำสัญญาที่ราคาและจำนวนสัญญาตามที่ตกลงกับบริษัทไว้ จำนวนสัญญาขั้นต่ำต้องเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ลูกค้าจะสามารถลงทุนและใช้ประโยชน์จากอัตราทด (Gearing Ratio) ของสินค้านี้ได้โดยจะมีผลกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนใน SSF จากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง (Underlying Asset) และสถานะที่ตนเองเข้าลงทุน สำหรับบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้สัญญาที่อาจจะได้รับผลกำไรหรือขาดทุนเนื่องจากการลงทุนในสถานะตรงกันข้ามกับลูกค้า แต่บริษัทจะป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวโดยการเข้าทำรายการซื้อหรือขายหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวไว้เท่ากับจำนวนหุ้นที่เป็นผู้สัญญาให้กับลูกค้า ทั้งนี้การเข้าทำรายการขายหลักทรัพย์อ้างอิงจะต้องดำเนินการควบคู่กับธุรกรรมขยับหลักทรัพย์จากผู้ให้ยืมรายอื่น ดังนั้น บริษัทจะไม่มีผลกำไร/ขาดทุนจากการลงทุน แต่จะได้รับค่าธรรมเนียมตามอัตราที่ตกลงในการทำหน้าที่เป็นตัวกลางให้ลูกค้า

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1) ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้กฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวดจากการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกฎหมาย และข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภาครัฐ และหน่วยงานที่กำกับดูแล อาทิ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) เป็นต้น ซึ่งการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์นโยบาย และมาตรการในการกำกับดูแลดังกล่าว อาจทำให้ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินลงทุน ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการแข่งขันในการประกอบธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทยังอาจได้รับความเสี่ยงจากการรับผิดที่เกิดจากความผิดพลาดในการปฏิบัติงานของพนักงาน อาทิ ความผิดพลาดของเจ้าหน้าที่การตลาดในการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้า ความบกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่การตลาดหรือผู้ควบคุมการปฏิบัติงานฝ่ายที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น ซึ่งอาจทำให้บริษัทต้องรับผิดชอบค่าปรับหรือการลงโทษในลักษณะต่างๆ เช่น การตักเตือน การสั่งพักใบอนุญาต หรือยกเลิกใบอนุญาต

- 2) ความเสี่ยงจากการแข่งขันด้านกลยุทธ์ และการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของลูกค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์แบบครบวงจร รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ค่านายหน้า ซึ่งเป็นรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และซื้อขายสัญญาล่วงหน้า ซึ่งธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง ปัจจุบันมีผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ที่ให้บริการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมดจำนวน 40 ราย (ที่มา : เว็บไซต์สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2568) จากสภาวะการแข่งขันที่สูง บริษัทจึงพยายามสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ ๆ เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า เช่น การลงทุนในสินทรัพย์ต่างประเทศเช่น Structured note หุ้นต่างประเทศ ETF และกองทุนรวม เป็นต้น

- 3) ความเสี่ยงจากการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินงาน

ธุรกิจหลักทรัพย์มีความจำเป็นต้องอาศัยเทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งหากระบบดังกล่าวขัดข้องหรือไม่สามารถใช้งานได้ อาจส่งผลกระทบต่อการค้าเงินลงทุนอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ เช่น การขัดข้องของระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และการขัดข้องของระบบการจัดการข้อมูล เป็นต้น ซึ่งอาจกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัท ซึ่งบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในการดำเนินงานของบริษัทเป็นอย่างดี จึงได้มีการจัดทำแผนรองรับการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan : BCP) แผนฉุกเฉินและการกู้คืนระบบ (Disaster Recovery Plan : DRP) ของทุกระบบงานที่สำคัญ เพื่อให้บริษัทสามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง และป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับข้อมูลในกรณีที่ระบบหลักขัดข้อง

- 4) ความเสี่ยงจากการผันผวนชำระหนี้จากลูกค้า

จากรูกระบบด้านการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) ธุรกรรมการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และธุรกรรมอื่นที่เกี่ยวข้อง บริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าผันผวนชำระหนี้ได้ โดยปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความเสี่ยงในการผันผวนชำระหนี้จากลูกค้าในธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ สภาวะของตลาดหลักทรัพย์ฯ การเก็งกำไรด้วยวิธีการซื้อขายหลักทรัพย์ภายในวันเดียว (Day Trade) ในสภาวะที่ราคาหลักทรัพย์ลดลง เป็นต้น จากปัจจัยดังกล่าว บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับการคัดเลือกลูกค้าที่มีคุณภาพ โดยกำหนดวงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ และประสบการณ์ของลูกค้า นอกจากนี้บริษัทยังมีหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการประเมินคุณภาพของหลักทรัพย์ทั้งในด้านการพิจารณากำหนดวงเงินและอำนาจซื้อของลูกค้าโดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยด้วย รวมถึงการติดตามควบคุมความเพียงพอของหลักประกัน และดำเนินการเรียกหลักประกันเพิ่ม ซึ่งบริษัทมีการกำหนดการเรียกหลักประกันเพิ่ม

ระหว่างวัน (Intraday Call) เพื่อให้ลูกค้านำหลักประกันมาเพิ่มภายในเวลาที่กำหนดกรณีหลักประกันมีมูลค่าลดต่ำกว่าเกณฑ์ ณ ขณะใดขณะหนึ่งระหว่างวัน มิฉะนั้นบริษัทจะดำเนินการบังคับขายหลักประกันทันที นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีการทบทวนสถานะของลูกค้ำ ตลอดจนมีขั้นตอนในการติดตามและดำเนินการในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระเงินอย่างเป็นระบบขั้นตอนอีกด้วย

5) ความเสี่ยงจากการย้ายงานของบุคลากร

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกิจที่เกี่ยวกับการให้บริการ โดยเฉพาะบุคคลด้านการตลาด วาณิชธนกิจ และการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ที่ต้องอาศัยบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นที่ต้องการของตลาดแรงงานเป็นอย่างมาก รวมถึงปัจจุบันบริษัทมีการพึ่งพิงฐานลูกค้าของสายงานการตลาดที่เป็นผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC / Investment Advisor: IA) บางสายงานสัดส่วนค่อนข้างสูง ดังนั้นหากมีการย้ายงานของบุคลากรดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทได้

6) ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้จากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นรายได้ส่วนหนึ่งของการให้บริการฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัท ซึ่งหากเกิดความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจทำให้นักลงทุนไม่มีความมั่นใจในการลงทุนในหลักทรัพย์ที่บริษัททำหน้าที่เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้ เป็นผลให้บริษัทจะต้องรับประกันหลักทรัพย์ที่เหลือจากการรับประกันการจำหน่ายเข้าพอร์ตการลงทุนของบริษัทเอง อาจทำให้บริษัทได้รับความเสี่ยงจากการขาดทุนหากราคาของหลักทรัพย์ที่รับประกันการจำหน่ายนั้นมีราคาปรับตัวลดลง

#### 4. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น

## 5. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

## 5.1 ข้อมูลทั่วไป

(1) บริษัท	:	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน)”
ชื่อย่อ	:	DAOLSEC
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107561000234
ปีที่ก่อตั้งบริษัท	:	2540
ลักษณะธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ครบวงจร
ที่ตั้งสำนักงาน	:	เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39 และ 52 ออลซีซั่นสเปซ ถนนวิฑูย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร
เว็บไซต์	:	www.daolsecurities.co.th
ทุนจดทะเบียน	:	1,192,250,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	1,192,250,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	:	10 บาท
จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด	:	13 ราย (ข้อมูลจากสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)
การถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อย	:	12

## 5.2 ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น

ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท ดีลอยท์ กูซ โรมัทส์ ไซยัค สอบบัญชี จำกัด เลขที่ อาคารเอไอเอ สาทร ทาวเวอร์ ชั้น 11/11 ที่ ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา 23-27 เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 โทรศัพท์ 02- 034-0000
-------------	---	---

## ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

## 6. ข้อมูลผู้ถือหุ้น

## 6.1 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (%)
1 บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	119,224,986	99.999988%
2 นาย จง คยู คิม	3	0.000003%
3 นาย ณัฐพงศ์ ณ ระนอง	1	0.000001%
4 นางสาว สิริณัฐา โอชาพันธุ์	1	0.000001%
5 นางสาว เสงสุรีย์ ณ นคร	1	0.000001%
6 นาย สราวุธ ปัญญา	1	0.000001%
7 นาย ชลนที ไสภาค	1	0.000001%
8 นาย ฐิตพัฒน์ ทวีสิน	1	0.000001%
9 นาย ฮวังยอง ควิก	1	0.000001%
10 นาง นนทพร พิจารณ์จิตร	1	0.000001%
11 นาย บอมจุน ลี	1	0.000001%
12 นางสาว มณีสมนันต์ ศุภนิมิตตระกูล	1	0.000001%
13 นางสาวโซลง ซอ	1	0.000001%
จำนวนหุ้นรวม	119,225,000	100



**6.2 การออกหลักทรัพย์อื่น**

บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิและไม่มีประกัน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมียอดคงเหลือของตราสารที่ออกจำนวน 446.50 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของหลักทรัพย์ที่ออก ดังนี้

รายละเอียดหุ้นกู้	หุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2566	หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567	หุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2567
ชื่อย่อ (Debenture Symbol)	DAOLS253A	DAOLS254A	-
มูลค่ารวมของหุ้นกู้	125.80 ล้านบาท	270.70 ล้านบาท	50 ล้านบาท
ประเภทของตราสาร	ระบุชื่อผู้ถือ ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	ระบุชื่อผู้ถือ ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 บาท	1,000 บาท	1,000 บาท
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	ร้อยละ 4.25	ร้อยละ 4.75	ร้อยละ 4.75
อายุหุ้นกู้	1.49 ปี	1 ปี	1 ปี
วันที่ออกหุ้นกู้	15 ก.ย. 2566	23 เม.ย. 2567	17 ก.ค. 2567
วันครบกำหนดไถ่ก่อน	13 มี.ค. 2568	23 เม.ย. 2568	17 ก.ค. 2568
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บมจ.หลักทรัพย์พาย	บมจ.หลักทรัพย์พาย	-
สิทธิในการไถ่ก่อน ก่อนครบกำหนดของหุ้นกู้	-ไม่มี-		
การชำระเงินต้น	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระคืนเงินต้นทั้งหมดในวันครบกำหนดไถ่ก่อนหุ้นกู้		
อันดับเครดิตตราสารหนี้	BB	BB	-

**6.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล**

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักเงินสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงินกระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้น จะต้องไม่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้ข้อบังคับของกฎหมายกฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวถัดไป

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินของบริษัท และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

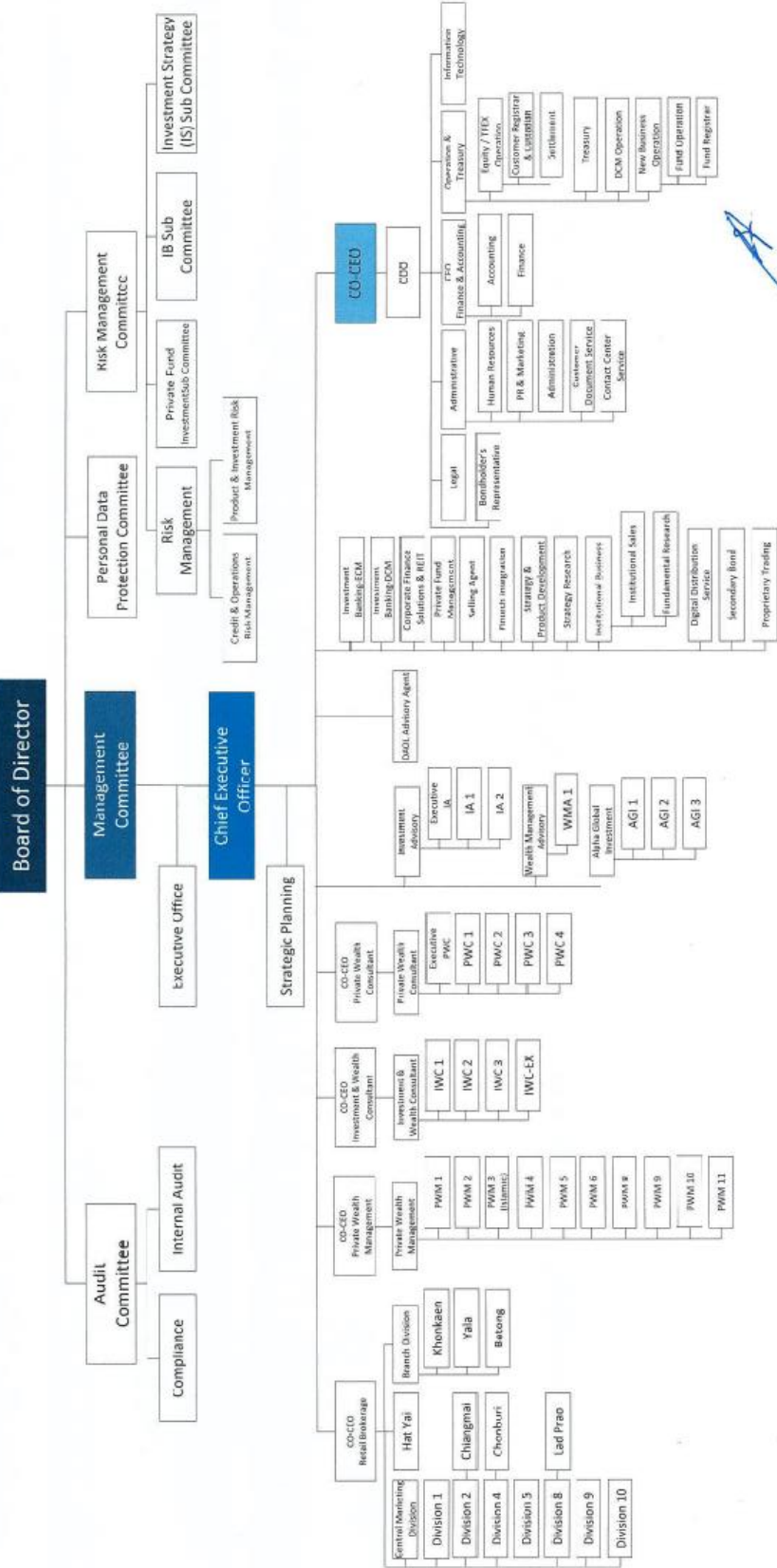
7. โครงสร้างการจัดการ

7.1 โครงสร้างองค์กร

DAOL SEC

DAOL  
다올

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL



Verified by :  
Approved by : BUJ 5/2024  
Effective date on : 1 September 2024

## 7.2 คณะกรรมการบริษัท

### (1) คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดและมีหน้าที่รับผิดชอบกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น หน้าที่หลักของคณะกรรมการบริษัท คือ การทำหน้าที่เป็นผู้นำและกำหนดทิศทางกลยุทธ์ให้แก่บริษัท รวมทั้งควบคุมดูแลการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างคุณค่าระยะยาวให้กับผู้ถือหุ้น กำหนดพฤติกรรมที่ถูกต้อง ประพฤติตนเป็นแบบอย่างที่ดี และต้องดูแลให้แน่ใจว่ามาตรฐานพฤติกรรมองค์กรได้รับการเผยแพร่และนำไปปฏิบัติในทุกๆระดับขององค์กร ในการกำกับดูแลบริษัท กรรมการแต่ละคนจะต้องใช้ดุลยพินิจในการตัดสินใจทางธุรกิจและปฏิบัติในสิ่งที่ตนเองเชื่ออย่าง มีเหตุผลว่าจะประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ตลอดจนพิจารณาถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตามความเหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหน้าที่ในการบริหารงานประจำวันและการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่ฝ่ายบริหารผ่านคณะกรรมการจัดการ ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและได้อนุมัติไว้ โดยได้ส่งมอบเรื่องที่สำคัญไว้เป็นอำนาจของคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 6 คน ประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

- |     |                    |                                      |
|-----|--------------------|--------------------------------------|
| (1) | นายอวิง ยอง ควัก   | ประธานคณะกรรมการ / กรรมการผู้มีอำนาจ |
| (2) | นายณัฐพงษ์ ณ ระนอง | กรรมการ/ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร     |
| (3) | นายดง โฮ โค        | กรรมการอิสระ                         |
| (4) | นางเกศรา มัญชุศรี  | กรรมการอิสระ                         |
| (5) | นายสินดี กิระนันท์ | กรรมการอิสระ                         |
| (6) | นายคยอง ซอน ลี     | กรรมการอิสระ                         |

**กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท** คือ

นายอวิง ยอง ควัก หรือ นายณัฐพงษ์ ณ ระนอง คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญบริษัท

**ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่สำคัญ** เช่น

- (1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดแก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ (Fiduciary Duty) โดยยึดถือแนวปฏิบัติสำคัญ ประการ คือ 4
  - (1.1) การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวังและรอบคอบ (Duty of Care)
  - (1.2) การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
  - (1.3) การปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการบริษัท กฎบัตร คณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience)
  - (1.4) การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส ตรวจสอบได้ และทันเวลา (Duty of Disclosure)
- (2) พิจารณาแต่งตั้งและกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ตามความเหมาะสม เพื่อช่วยดูแลการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการจัดการ และจัดให้มีการทบทวนโครงสร้างในเรื่องจำนวนกรรมการ สัดส่วนกรรมการอิสระ บทบาทหน้าที่ รวมทั้งคุณสมบัติที่หลากหลายของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง เพื่อให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ
- (3) กำหนดคววีสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ โดยมีกรอบและอนุมัติเป็นประจำทุกปี

- (4) พิจารณาแผนหลักในการดำเนินงาน แผนงบประมาณ และแผนการดำเนินงานประจำปี แผนธุรกิจระยะสั้นและระยะยาว กำหนดเป้าหมายและนโยบายในการดำเนินงาน และการติดตามและประเมินผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้และดูแลรายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) รายการระหว่างกันที่สำคัญ การเข้าควบคุมกิจการ การแบ่งแยกกิจการ และการเข้าร่วมทุน ตลอดจนพัฒนาขีดความสามารถของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือให้แข่งขันได้ในระดับสากล
- (5) ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ของบริษัทไปปฏิบัติและติดตามการวัดผลการดำเนินงานของบริษัท โดยกำหนดให้มีการรายงานผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมอบหมายนโยบายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ตลอดจนการพัฒนาบุคลากรของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ
- (6) จัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและระบอบ และความซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- (7) กำกับดูแลให้มีการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศและมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
- (8) กำหนดหรืออนุมัติกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Framework) นโยบายบริหารความเสี่ยงและกำกับดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ดีและมีประสิทธิภาพ เพื่อรองรับการดำเนินงานตามทิศทางและเป้าหมายที่กำหนดภายใต้สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว รวมทั้งทบทวนและประเมินระบบการจัดการความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอและเมื่อระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลง
- (9) กำกับดูแลและพัฒนาบรรษัทภิบาลของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือให้อยู่ในระดับสากล เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินงานธุรกิจติดตามให้มีการปฏิบัติและเป็นแบบอย่างในการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณของกลุ่มบริษัท รวมทั้งดูแลให้บริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ มีกลไกในการควบคุม กำกับ ตรวจสอบที่มีประสิทธิภาพและมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม รวมทั้งมีโครงสร้างองค์กรที่เอื้อให้การทำหน้าที่ควบคุม กำกับ และตรวจสอบ (Three Lines of Defense) มีความเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การกำรธุรกรรมต่าง ๆ เป็นไปตามนโยบายและกระบวนการที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ ถูกต้อง ตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- (10) ติดตามดูแลสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ รวมทั้งแผนหรือกลไกในการแก้ไหากเกิดปัญหา
- (11) กำกับดูแลให้มีระบบการจัดทำรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อสำคัญต่าง ๆ ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลา เป็นไปตามกฎเกณฑ์และแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

## (2) คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยขึ้นจำนวน 4 คณะ นอกจากนี้ ยังมีคณะอนุกรรมการอีก 2 คณะ คือ คณะอนุกรรมการวานิชธนกิจ และคณะอนุกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อกำหน้าที่ช่วยแบ่งเบาภาระความรับผิดชอบต่อ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดจะปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร ซึ่งกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบต่ออย่างชัดเจนและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท<sup>1</sup> โดยคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวจะช่วยให้คำแนะนำและข้อเสนอแนะในด้านต่าง ๆ ที่มีความเชี่ยวชาญต่อคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนพิจารณาตัดสินใจในบางเรื่องสำคัญตามที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้อำนาจไว้ ทั้งนี้ องค์ประกอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ รวมทั้งหน้าที่และความรับผิดชอบต่อ สรุปลงได้ดังนี้

<sup>1</sup> คณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งที่ 5/2564 เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัท โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 พฤศจิกายน 2564 เป็นต้นไป

<p>คณะกรรมการชุดย่อยและรายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567</p>	<p>หน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ</p>
<p><b>คณะกรรมการตรวจสอบ</b> นางเกศรา มัญชุศรี (ประธาน) นายคง โฮ โค นายคยอง ซอน ลี</p>	<p>ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่ดี สอบทานความถูกต้องของรายงานทางการเงิน การตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ พิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของหน่วยงานทางการกำกับดูแลประกาศกำหนดประเมินคุณสมบัติ ผลการปฏิบัติงาน และความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี รวมถึงการให้ข้อเสนอแนะในการแต่งตั้ง เลือกลืมมาใหม่เลิกจ้างและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี</p>
<p><b>คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง</b> นายสันติ ภิระนันท์ (ประธาน) นายอวิง ยอง ควัก</p>	<p>ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับการพิจารณาและวิเคราะห์ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทและนำเสนอมาตรการบริหารความเสี่ยง เพื่อป้องกันผลกระทบต่อธุรกิจที่ครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ที่สำคัญ เช่น ด้านการเงิน ด้านการลงทุน เป็นต้น ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงที่กำหนดให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนกำกับดูแลคณะกรรมการวาณิชธนกิจและคณะกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล</p>
<p><b>คณะกรรมการจัดการ</b> นายณัฐพงศ์ ณ ระนอง (ประธาน) นายอวิง ยอง ควัก นางสาวธิดารัตน์ สีวะธา นางนันทพร พิจารณ์จิตร นางปวีณปารณีย์ พรหมพนาพิทักษ์</p>	<p>ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลเกี่ยวกับการดำเนินกิจการและกลั่นกรองกลยุทธ์ นโยบาย แผนงาน และงบประมาณของบริษัทและกลุ่มบริษัทในเครือ การกำหนดโครงสร้างองค์กรในภาพรวมเพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางและเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนกำกับดูแลการบริหารและการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามนโยบายบริษัทที่กำหนดให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ</p>
<p><b>คณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล</b> นายณัฐพงศ์ ณ ระนอง (ประธาน) นายวิวัฒน์ อังคุพิพัฒน์ นายนิรัช ยิ่งพูนทรัพย์ นายสรารุจ ปัญญา นางสาวกุลนิษฐ์ เจริญสม นางสาวรัชณี ชูรัตนชัย นายจิรพล สังข์โพธิ์</p>	<p>ทำหน้าที่ช่วยคณะกรรมการบริษัทในการกำหนดแผนการปฏิบัติงานตามนโยบายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของกลุ่มบริษัท จัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน กำหนดมาตรการในการป้องกันและแผนเผชิญเหตุกรณีที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของกลุ่มบริษัท และ/หรือกำหนดแนวทางอื่นใดตามที่กฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลประกาศกำหนด ตลอดจน ส่งเสริม สนับสนุน ประสานงาน และให้คำแนะนำการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (Data Protection Officer: DPO) เพื่อให้การทำงานเป็นไปอย่างอิสระ รวมถึงอำนวยความสะดวกในการเข้าถึงข้อมูลส่วนบุคคลเพื่อการปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ</p>

**(3) คณะกรรมการจัดการ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีผู้บริหาร ดังนี้

1. คุณ ณัฐพงศ์ ณ ระนอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / คณะผู้บริหาร
2. คุณ อวิง ยอง ควัก ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม / ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ / กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม / คณะผู้บริหาร
3. คุณ ธิดารัตน์ สีวะธา ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานบริหารการลงทุนส่วนบุคคล / คณะผู้บริหาร
4. คุณ นันทพร พิจารณ์จิตร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานธุรกิจหลักทรัพย์และที่ปรึกษาการลงทุน / คณะผู้บริหาร
5. คุณ ปวีณปารณีย์ พรหมพนาพิทักษ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานที่ปรึกษาความมั่งคั่งส่วนบุคคล / คณะผู้บริหาร

**(4) เลานุกการบริษัท**

เลานุกการบริษัททำหน้าที่เป็นเลานุกการของคณะกรรมการบริษัท มีความรับผิดชอบโดยตรงต่อคณะกรรมการบริษัทผ่านประธานคณะกรรมการบริษัทในเรื่องทั้งหมดที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลและการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท กรรมการทุกท่านสามารถติดต่อเข้าถึงเลานุกการบริษัทได้โดยตรง โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการแต่งตั้งและถอดถอนเลานุกการบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งนายยิ่งเกียรติ ผู้เจริญวิบูลย์ เป็นเลานุกการบริษัท เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อให้การบริหารงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เลานุกการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ตามที่กฎหมายกำหนด และนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับบริษัท มติคณะกรรมการ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

**(5) ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน และผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการกำกับบัญชี**

ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินของบริษัท คือ นางงนิษฐา มหาพัฒน์นากรณ์ รักษาการประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการกำกับบัญชีของบริษัท คือ นางงนิษฐา มหาพัฒน์นากรณ์ รักษาการประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

**8. การกำกับดูแลกิจการ**

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคู่มือจรรยาบรรณของบริษัท ซึ่งประกอบด้วย จรรยาบรรณทางธุรกิจ และจรรยาบรรณกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษรและถือเป็นกรอบในการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งกำหนดให้กลุ่มบริษัทในเครือนำแนวทางดังกล่าวไปประยุกต์ใช้ให้เหมาะสมและเพียงพอ กับแต่ละกิจการ โดยยึดมั่นในคุณธรรม ความซื่อสัตย์สุจริต และการปฏิบัติที่สอดคล้องกับกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งนโยบายและคู่มือจรรยาบรรณดังกล่าวจะได้รับการทบทวนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

โดยสาระสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่บริษัทได้นำมาปรับใช้แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

**หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น**

บริษัทให้ความสำคัญในสิทธิของผู้ถือหุ้นซึ่งอาจไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดไว้ ไม่กระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน โดยสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งกำไรของบริษัท การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัท อย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังได้กำหนดแนวทางปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น

1. เปิดเผยนโยบายในการสนับสนุน หรือส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น
2. จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่าง ๆ โดยมีการให้ข้อมูลวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม และมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระหรือประกอบมติที่ขอตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น หรือในเอกสารแนบวาระการประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลอย่างครบถ้วนล่วงหน้าก่อนวันประชุม ยกเว้นกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วน บริษัท จะแจ้งล่วงหน้าในระยะเวลาย่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนด และจะไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัท



3. อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใด ๆ ที่เป็น การจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น เช่น การเข้าประชุมเพื่อออกเสียงลงมติไม่ควรมียกเว้นหรือมี ค่าใช้จ่ายมากเกินไป สถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นมีความสะดวกต่อการเดินทาง เป็นต้น
4. ประธานที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทได้
5. จัดให้รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นมีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้แก่ที่ประชุมทราบ ก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม และบันทึกคำถามคำตอบ ผลการลงคะแนน ในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน หรือขอออกเสียงอย่างไร ภายใน 14 วัน นับแต่วันที่มีการประชุมผู้ถือหุ้น

## **หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน**

คณะกรรมการให้ความสำคัญในการกำกับดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกันและเป็น ธรรม ทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร รวมทั้งผู้ถือหุ้นต่างชาติ และป้องกันการใช้ หรือการ ได้รับข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะที่มีลักษณะเป็นการหาประโยชน์เพื่อตนเองหรือผู้อื่น อันเป็นการเอาเปรียบ และส่งผลให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้นโดยรวมซึ่งถือเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมในตลาดทุน คณะกรรมการจึงได้ กำหนดมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในและการเปิดเผยข้อมูล รวมถึงกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการที่เป็นธรรมในการ ทำรายการที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## **หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย**

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ยัง ได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายตามแนวทางดังต่อไปนี้

### **1. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อพนักงาน**

บริษัทตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัท ที่มีคุณค่ายิ่ง จึงเป็นนโยบาย ของบริษัทที่จะให้การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง โยกย้าย ตลอดจน การพัฒนาศักยภาพ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว บริษัทจึงมีหลักปฏิบัติดังนี้

- 1.1 ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพ และให้ความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน
- 1.2 ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อพนักงาน รวมทั้งมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน และให้ความสำคัญใน ด้านการดูแลสวัสดิการของพนักงาน
- 1.3 ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงาน
- 1.4 ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงาน โดยให้โอกาสอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ เพื่อ พัฒนาความสามารถของพนักงานให้พร้อมรองรับการเติบโตขององค์กร
- 1.5 การแต่งตั้ง โยกย้าย รวมถึงการให้รางวัลและการลงโทษพนักงาน กระทำด้วยความสุจริตใจ และตั้งอยู่บนพื้นฐาน ความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงานนั้น
- 1.6 รับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ทางวิชาชีพของพนักงาน
- 1.7 ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด

### **2. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น**

- 2.1 ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตลอดจนตัดสินใจดำเนินการใด ๆ ตามหลักการของวิชาชีพ ด้วยความ รับผิดชอบ ครอบคลุม และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นโดยรวม
- 2.2 นำเสนอรายงานสภาพภาพของบริษัท ผลประกอบการ ข้อมูลทางการเงิน การบัญชี และรายงานอื่น ๆ โดย สม่าเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง
- 2.3 แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทราบอย่างเท่าเทียมกันถึงแนวโน้มในอนาคตของบริษัท ทั้งในด้านบวกและด้านลบ ซึ่งตั้งอยู่ บนพื้นฐานของความเป็นไปได้ มีข้อมูลสนับสนุนและมีเหตุผลเพียงพอ
- 2.4 ห้ามไม่ให้แสวงหาผลประโยชน์ให้ตนเอง และผู้อื่นโดยใช้ข้อมูลใด ๆ ของบริษัท ซึ่งยังมีได้เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือ ดำเนินการใด ๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท

3. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อลูกค้า  
บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้า จึงได้กำหนดนโยบายในการปฏิบัติต่อลูกค้าดังนี้
  - 3.1 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลในเรื่องกระบวนการผลิตและการให้บริการ ให้แก่ลูกค้า รวมถึงให้ความสำคัญในการปรับปรุงและพัฒนาเทคโนโลยีการผลิต การให้บริการ และการตรวจสอบคุณภาพสินค้าและ/หรือบริการอยู่เสมอ
  - 3.2 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลการปฏิบัติตามข้อตกลงที่ได้ให้ไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด และด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเอาใจใส่ และสม่ำเสมอ
  - 3.3 จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลรักษาข้อมูลความลับของลูกค้าเสมือนเป็นความลับของบริษัท และไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
  - 3.4 เอาใจใส่ในเรื่องความปลอดภัยและสุขอนามัยของลูกค้า รวมทั้งการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อแนะนำ โดยบริษัทจะสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าในสินค้าและบริการของบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง แล้วนำผลที่ได้มาปรับปรุง แก้ไข ข้อบกพร่องต่างๆต่อไป
4. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้  
บริษัทมีนโยบายให้พนักงานปฏิบัติต่อคู่ค้า และ/หรือเจ้าหนี้ทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม ซื่อสัตย์ และไม่เอาัดเอาเปรียบคู่ค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัท พื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การเจรจาแก้ปัญหาตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสัมพันธภาพที่ดี โดยมีแนวปฏิบัติดังนี้
  - 4.1 ไม่เรียก หรือรับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้
  - 4.2 กรณีที่มีข้อมูลว่ามีการเรียก หรือรับ หรือการจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้น ต้องเปิดเผยรายละเอียดต่อคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้ และร่วมกันแก้ไขปัญหาโดยยุติธรรมและรวดเร็ว
  - 4.3 ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดได้ ต้องรีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณหาแนวทางแก้ไขปัญหา
  - 4.4 บริษัทให้ความสำคัญต่อเจ้าหนี้เสมือนคู่ค้าที่มีความสำคัญยิ่ง ดังนั้น จึงมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้สอดคล้องกับข้อผูกพันทั้งหลายตามสัญญาที่มีอยู่กับเจ้าหนี้ตลอดจนไม่ปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง อันจะทำให้เจ้าหนี้เกิดความเสียหายและหากมีเหตุอันจะทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญา บริษัทจะแจ้งเจ้าหนี้ล่วงหน้าเพื่อหาแนวทางแก้ไขปัญหาดังกล่าว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขค้ำประกัน การบริหารเงินทุน และการผัดนัดชำระหนี้ร่วมกัน
  - 4.5 บริษัทมีนโยบายและระเบียบปฏิบัติงานจัดซื้อจัดจ้าง ในการคัดเลือกคู่ค้าหรือผู้รับเหมา โดยมีการประเมินแบ่งตามประเภทผู้จำหน่ายสินค้า และผู้รับจ้าง/รับเหมาตามระเบียบปฏิบัติการประเมินผู้ขายโดยกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินเพื่อจัดกลุ่มคู่ค้าหรือผู้รับเหมาและนำมาใช้ในการพิจารณาคัดเลือกคู่ค้าโดยจะมีการประเมินและพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวปีละ 1 ครั้ง
  - 4.6 บริษัทมีนโยบายในการสนับสนุนธุรกิจท้องถิ่นโดยจะจัดซื้อจัดจ้างจากผู้รับเหมาหรือผู้จัดจำหน่าย จากบริษัทในท้องถิ่นที่มีคุณภาพ
5. นโยบายและแนวปฏิบัติต่อสังคมและชุมชน  
บริษัทมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ และสังคม และยึดมั่นการปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยบริษัทจะมุ่งมั่นในการพัฒนาส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของสังคม และชุมชนอันเป็นที่ที่บริษัทตั้งอยู่ให้มีคุณภาพดีขึ้นพร้อม ๆ กับการเติบโตของบริษัท และมียุทธศาสตร์ที่จะส่งเสริมการมีส่วนร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ ในสังคม ชุมชน และบริเวณใกล้เคียงทั้งในด้านการศึกษา การดูแลรักษาความปลอดภัย และอื่น ๆ

#### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการเปิดเผยข้อมูลสู่สาธารณะ โดยให้บริษัทมีการดำเนินการด้วยความโปร่งใส ตรวจสอบได้ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเท่าเทียมกันแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย พร้อมทั้งดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่านช่องทางที่เข้าถึงข้อมูลได้เท่าเทียมกัน

## หมวดที่ 5 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตระหนักถึงความรับผิดชอบและบทบาทในการกำหนดนโยบาย และทิศทางการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีการกำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่บริษัทและความมั่งคั่งสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นบนพื้นฐานของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการได้ติดตามดูแลให้มีการนำกลยุทธ์ไปบริหารกิจการให้เกิดการเติบโตอย่างยั่งยืน

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

- 1.1 โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทประกอบด้วยบุคคลผู้ทรงคุณวุฒิ มีคุณสมบัติ ทักษะ ความรู้ และมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์กับบริษัท สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- 1.2 คณะกรรมการมีกรรมการที่เป็นอิสระ สอดคล้องกับสัดส่วนที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งสามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำงานของฝ่ายบริหารได้อย่างอิสระ โดยบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการอิสระ” ตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 1.3 ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย กำกับดูแลและการบริหารงานประจำ โดยคณะกรรมการได้กำหนดอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการอย่างชัดเจน

### 2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยอีก 4 คณะ คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการจัดการ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล นอกจากนี้ ยังมีคณะอนุกรรมการอีก 2 คณะ คือ คณะอนุกรรมการวานิชธนกิจ และคณะอนุกรรมการการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

### 3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการประกอบด้วยบุคคลในวงการธุรกิจ และจากหลายสาขาอาชีพ ซึ่งมีภาวะผู้นำมีวิสัยทัศน์ ความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนด ให้ความเห็นชอบ วิสัยทัศน์ การกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย แผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ รายละเอียดได้เปิดเผยไว้ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการของบริษัท

### 4. วาระการดำรงตำแหน่ง

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี กรรมการบริษัทต้องออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการบริษัทแบ่งออกให้ตรงเป็นหนึ่งในสามไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการบริษัทที่จะต้องออกจากตำแหน่งนั้นให้พิจารณาจากกรรมการบริษัทที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม กรรมการบริษัทที่ออกไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกได้

นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระตามข้อบังคับของบริษัทข้างต้นแล้ว กรรมการบริษัทอาจพ้นจากตำแหน่งเมื่อ

- (1) ขาดคุณสมบัติของการเป็นกรรมการบริษัทตามข้อบังคับของบริษัท และ/หรือตามกฎหมาย และ/หรือตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด
- (2) ยื่นใบลาออกต่อประธานคณะกรรมการบริษัท ซึ่งจะมีผลนับตั้งแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท
- (3) ผู้ถือหุ้นมีมติให้ออกจากตำแหน่งตามกฎหมาย

- (4) ศาลมีคำสั่งให้ออก
- (5) ตาย

ในกรณีที่กรรมการบริษัทพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ ให้คณะกรรมการบริษัทที่พ้นจากตำแหน่งยังคงอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อปฏิบัติหน้าที่ต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่าคณะกรรมการบริษัทชุดใหม่จะเข้ารับหน้าที่

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการบริษัทแทนในการประชุมคณะกรรมการบริษัทคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการบริษัทนั้นจะเหลือน้อยกว่า 2 (สอง) เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการบริษัทแทนอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการบริษัทซึ่งตนแทน

## 5. การประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อยไตรมาสละ 1 (หนึ่ง) ครั้ง โดยแต่ละครั้งจะมีการกำหนดวาระหลักในการประชุมไว้ล่วงหน้าอย่างชัดเจน และอาจมีการประชุมครั้งพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องที่มีความสำคัญหรือเร่งด่วน ในการพิจารณากำหนดวาระการประชุมและพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุม ประธานคณะกรรมการและผู้บริหารสูงสุดของบริษัทจะพิจารณาร่วมกัน

ในการเรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้ประธานคณะกรรมการหรือเลขานุการคณะกรรมการบริษัทโดยคำสั่งของประธานคณะกรรมการแจ้งกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่า 7 (เจ็ด) วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนจะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่นหรือกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้อีก

## 9. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทดำเนินธุรกิจอยู่ภายใต้กรอบของธรรมาภิบาลที่ดี มีความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ บริษัทตั้งมั่นที่จะดำรงตนให้เป็นบริษัทที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม (Good Corporate Citizen) ในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และสามารถบริหารกิจการให้เติบโตอย่างมั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคม บนพื้นฐานของจริยธรรมและหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินธุรกิจที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องของบริษัทในทุกด้าน

### 9.1 นโยบายภาพรวม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติอนุมัติการทบทวนระเบียบปฏิบัติเกี่ยวกับคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจ และนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เพื่อให้แน่ใจว่าแนวทางการปฏิบัติในการดำเนินการของบริษัทให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติตัวอย่างเคร่งครัด โดยให้มีผลบังคับใช้ในทุกส่วนงานเพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย อีกทั้งยังเป็นการสร้างจิตสำนึกถึงบทบาทหน้าที่การเป็นสมาชิกที่ดีต่อสังคม โดยให้ความสำคัญในการมีส่วนร่วมและสร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้อง เป็นธรรม และมีการส่งเสริมกิจกรรมด้านต่างๆที่เป็นประโยชน์ในการพัฒนาสังคมและชุมชน นอกจากนี้ บริษัทมีการดูแลสวัสดิการของพนักงาน โดยกำหนดระเบียบการปฏิบัติงานส่วนต่างๆ ที่ชัดเจนและบังคับใช้อย่างเคร่งครัดเพื่อความปลอดภัยและความเท่าเทียมในการทำงาน พร้อมทั้งกำหนดแนวทางปฏิบัติให้กรรมการ ผู้บริหาร และ

พนักงานต้องปฏิบัติหน้าที่ของตนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ให้ความสำคัญและเอาใจใส่ต่อลูกค้า ตามอุดมการณ์ของบริษัทที่ยึดมั่น จริงใจ และซื่อตรงในการดำเนินธุรกิจมาโดยตลอด

นอกจากนี้บริษัทยังมีการกำกับดูแลระบบการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพและป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์รวมถึงการทุจริตคอร์รัปชัน โดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทรับรู้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ ที่กำหนดไว้ในกฎหมายและที่บริษัทกำหนดนโยบายขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เป็นต้น

## 9.2 การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

บริษัทได้กำหนดความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

### 1) การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

#### - นโยบายกำกับดูแลกิจการ

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง ด้วยความสุจริต เป็นธรรม โปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งบริษัทจะคำนึงถึงผลประโยชน์และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

#### - นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทมีนโยบายดำเนินธุรกิจด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility : CSR) ภายใต้หลักพื้นฐานทางจริยธรรม เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาเป็นแนวทาง เพื่อรักษาคุณภาพของการดำเนินงานทั้งทางด้านเศรษฐกิจ ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม อันจะนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

#### - นโยบายกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับ

บริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นสากล โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ต้องปฏิบัติตามให้อยู่ในกรอบของกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และต้องไม่มีส่วนรู้เห็น ช่วยเหลือ หรือกระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิด ฝ่าฝืนกฎหมาย กฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

#### - นโยบายการส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับในองค์กรใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสมและเพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงสื่อสาร ให้ความรู้ สนับสนุนและสร้างจิตสำนึกแก่พนักงาน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายในการบริหารการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร

#### - นโยบายการรับและพิจารณาข้อร้องเรียน

เพื่อเป็นการยกระดับมาตรฐานทางจริยธรรมและสิ่งแวดล้อมในองค์กร รวมถึงเพื่อเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายที่หน่วยงานกำกับดูแลธุรกิจกำหนด บริษัทจึงได้สร้างช่องทางสำหรับพนักงานในการแจ้งพฤติกรรมที่ผิดจริยธรรม ชี้เบาะแส แจ้งข้อร้องเรียน ร้องทุจริตไปยังคณะกรรมการพิจารณาข้อร้องเรียน เพื่อการสืบสวนและตรวจสอบ โดยผู้ร้องเรียนหรือผู้ชี้เบาะแส จะได้รับการคุ้มครองจากบริษัท

### 2) ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจต่อลูกค้า (ซึ่งมีฐานะเป็นผู้บริโภคคนหนึ่ง) ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยึดถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่ได้ทำไว้กับลูกค้าและเป็นไปตามมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด

### 9.3 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทให้ความสำคัญกับการทำคุณประโยชน์ให้กับสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงคำนึงความคิดของคนในสังคม จึงได้มีการจัดทำกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และดำเนินกิจการภายใต้หลักจริยธรรมและการจัดการที่ดี โดยรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม อันนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน

ทั้งนี้ โครงการต่างๆ ที่บริษัทได้จัดทำขึ้นล้วนคำนึงถึงผลประโยชน์อันสูงสุดที่สามารถมอบให้แก่สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อพัฒนาและก่อให้เกิดประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมต่อไปในอนาคต

มอบเงินบริจาค 20,000 บาท สมทบแก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่า  
เพื่อสนับสนุนการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และฟื้นฟูป่าต้นน้ำที่สำคัญของประเทศไทยให้เกิดความยั่งยืน  
เนื่องในโอกาสสำนักข่าวอีไฟแนนซ์ไทย ก้าวสู่ปีที่ 24 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2567





#### 9.4 นโยบายต่อต้านการให้สินบนและการคอร์รัปชัน

บริษัทได้กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านการรับสินบนและการคอร์รัปชันโดยสรุปสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. บริษัท**ห้ามมิให้**คณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รับ/ให้สินบน หรือกระทำการใดๆ ที่เกี่ยวข้องหรืออาจจะเกี่ยวข้องกับการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ทางตรงหรือทางอ้อมต่อตนเอง ครอบครัว ญาติ เพื่อน และคนรู้จัก รวมถึงหน่วยงานของรัฐไทย/รัฐต่างประเทศ หรือหน่วยงานเอกชนที่บริษัทได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อกับ
2. บริษัทได้กำหนดมาตรการหลักในการป้องกันการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชัน ดังต่อไปนี้
  - 1) บริษัท**ห้ามมิให้**ความช่วยเหลือหรือสนับสนุนพรรคการเมือง (Political Contributions) ยกเว้น เป็นการกระทำตามสิทธิเสรีภาพ ของพนักงาน ในฐานะพลเมืองที่ดีภายใต้กฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
  - 2) บริษัท**ห้ามมิให้**รับการบริจาคเพื่อการกุศล (Charitable Contributions) เพื่อประโยชน์ใดๆ แก่บริษัท ยกเว้น การบริจackson นั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
  - 3) บริษัท**ห้ามมิให้**มีการจ่ายค่าอำนวยความสะดวก (Facilitation Payment) ให้แก่เจ้าหน้าที่ของรัฐ ไม่ว่าจะกรณีใดๆ ซึ่งอาจจะใช้เป็นข้ออ้างหรือเส้นทางสำหรับการให้สินบนหรือการคอร์รัปชันได้
  - 4) บริษัท**ห้ามมิให้**รับเงินสนับสนุน (Sponsorships) เพื่อประโยชน์ใดๆ ให้แก่บริษัท ยกเว้น การดำเนินการระหว่างบริษัทในกลุ่มธุรกิจการเงิน คาโอ (ประเทศไทย)
  - 5) บริษัทกำหนดให้การรับ/ให้ของขวัญ ค่ารับรอง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Gifts, Hospitality and Others) ดังต่อไปนี้
    - **งดรับ**ของขวัญฯ และมีหน้าที่แจ้งให้บุคคลภายนอกทราบถึงนโยบายที่เกี่ยวข้อง หากมีความจำเป็นต้องรับสามารถรับได้โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด
    - **ห้ามให้**ของขวัญ ของที่ระลึก เพื่อจูงใจ และห้ามรับ/ให้ของขวัญ ในรูปแบบที่เป็นเงินสด เช็ค หุ้บ หรือสิ่งของในทำนองเดียวกัน
    - การให้ของขวัญ **ให้ได้ตามประเพณี**และต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ (Management Committee : MC)
    - การให้ของขวัญ **ให้ได้ในนามตนเอง** โดยต้องไม่แอบอ้างว่าให้ในนามบริษัท
    - การจัดอบรม สัมมนา เยี่ยมชมกิจการ กระทำได้ตามสัญญาหรือเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการจัดการ (Management Committee : MC)
    - การเลี้ยงรับรองทางธุรกิจสามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม รวมถึงการจัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์บริษัทที่เป็นไปตามกลไกปกติของธุรกิจ
  - 6) การว่าจ้างเจ้าหน้าที่ของรัฐ (Revolving Door) เพื่อให้ปฏิบัติงานกับบริษัท หรือการให้บุคลากรของบริษัทปฏิบัติงานด้านนโยบายให้กับหน่วยงานภาครัฐสามารถดำเนินการได้โดยต้องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

#### 3. บทลงโทษ

บริษัทจะดำเนินการลงโทษทางวินัยแก่บุคลากรของบริษัทที่ไม่ปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติฯ และลงโทษผู้บังคับบัญชาโดยตรงที่เพิกเฉยต่อการกระทำผิด หรือรับทราบว่ามีกรกระทำผิดแต่ไม่ดำเนินการจัดการให้ถูกต้องซึ่งมีบทลงโทษทางวินัย จนถึงขั้นให้ออกจากงาน และ/หรือพ้นจากตำแหน่ง และหรือดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง



4. การพบเห็นการกระทำผิดและ การแจ้งเบาะแส

- 1) ผู้ที่พบเห็นการกระทำผิดตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติฯ หรือการแจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียน เรื่องการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชันบุคลากรของบริษัท พนักงานสามารถแจ้งผ่านช่องทางการแจ้งเบาะแสด้านล่าง และต้องให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้อง

อย่างไรก็ตาม บริษัทจะไม่ดำเนินการลงโทษกับพนักงานที่ให้ข้อมูลโดยมีเจตนาสุจริต และบริษัทจะไม่ลงโทษ ลดตำแหน่ง หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานที่ปฏิเสธการรับ/ให้สินบนหรือการคอร์รัปชัน แม้ว่าการกระทำนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ

- 2) บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองผู้ที่แจ้งเบาะแส ข้อร้องเรียน หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการรับ/ให้สินบน การคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยบริษัทใช้มาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส ผู้ร้องเรียน หรือผู้ที่ให้ข้อมูลการรับ/ให้สินบนและการคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทกำหนดไว้ในนโยบายและแนวทางปฏิบัติฯ

**ช่องทางการแจ้งเบาะแส ร้องเรียน หรือให้คำแนะนำ**

<b>เว็บไซต์บริษัท</b>	www.daol.co.th
<b>E-mail</b>	whistleblowing@daol.co.th
<b>ส่งจดหมายมาที่</b>	ประธานกรรมการตรวจสอบ หรือผู้บริหารสูงสุดของฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ออลซีซั่นสแพลส ชั้นที่ 52 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
<b>โทรศัพท์</b>	0 2351 1801 ต่อ 5051

**9.5 นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy – I Code Policy)**

บริษัทในฐานะผู้ลงทุนสถาบันที่รับบริหารจัดการเงินลงทุน ตระหนักถึงความสำคัญโดยมิได้พิจารณาเพียงปัจจัยด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงของกิจการที่ลงทุนเท่านั้น แต่ยังให้ความสำคัญและยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม การกำกับดูแลกิจการที่ดี (Environmental, Social and Governance : ESG) ซึ่งจะนำมาซึ่งผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนให้แก่ลูกค้า บริษัทจึงได้แสดงเจตนาสมัครใจร่วมประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนที่ออกโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 และได้กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (Investment Governance Code Policy - I Code Policy) ขึ้นโดยได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2562 เพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติโดยสรุปสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1. กำหนดให้มีนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร
2. กำหนดให้มีการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
3. กำหนดให้มีกระบวนการในการตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและกันเหตุการณ์ (Actively) โดยมีประเด็นเรื่องกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ไปลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจและติดตาม
4. กำหนดให้มีการเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)
5. กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียงต่อลูกค้า
6. กำหนดให้มีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement) เพื่อให้การปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมีประสิทธิภาพ

7. กำหนดให้มีการเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนเพื่อให้ลูกค้าทราบอย่างสม่ำเสมอ และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทโดยสามารถดูรายละเอียดดังต่อไปนี้เพิ่มเติมได้ที่ <https://daolsecurities.co.th/investment-governance/investment-governance-code-for-institutional-investors>

- ประกาศรับธรรมาภิบาลการลงทุน
- นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน
- รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนประจำปี

## 10. การควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง

### สรุปความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2563 เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบในฐานะกรรมการอิสระของบริษัทรวม 2 ท่านเข้าร่วมประชุม ทางคณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ตามองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในในด้านต่างๆ ทั้ง 5 ด้าน ได้แก่ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจแล้ว

สำหรับการดำเนินการเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบและฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นผู้รับผิดชอบในการสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการปฏิบัติงานให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพตามวิธีการและมาตรฐานสากลที่ยอมรับโดยทั่วไป โดยมีการประสานงานกับผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้บริหาร เกี่ยวกับการสอบทานรายงานทางการเงินให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอและเชื่อถือได้ เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ กฎ ระเบียบ ประกาศ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลรอยท์ กูซ โรมิกสุ ไซยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินงวดครึ่งปี และประจำปี 2567 ของบริษัท ผู้สอบบัญชีไม่มีข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญเกี่ยวกับการควบคุมภายในของบริษัท นอกจากผลการตรวจสอบระบบสารสนเทศของบริษัท โดยขอบเขตการตรวจสอบจะเป็นการควบคุมทั่วไปและการควบคุมเฉพาะระบบงาน ซึ่งตรวจพบข้อสังเกตบางประกาศ และบริษัทได้ดำเนินการแก้ไขเรียบร้อยแล้ว

## 11. รายการระหว่างกัน

บริษัทให้ความสำคัญในการทำรายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกัน ภายใต้กรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) จึงได้กำหนดให้มีนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำรายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของกฎหมายบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของกฎหมายและประกาศของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง โดยประกาศให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือปฏิบัติ

โดยการพิจารณาการทำรายการระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจะใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกับลูกค้าหรือคู่ค้าทั่วไป และเป็นไปตามกระบวนการที่กำหนดอย่างเหมาะสม ตามความจำเป็นเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทกำหนดให้ใช้ราคายุติธรรมเหมาะสม และเป็นไปตามข้อกำหนดทางการ โดยได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดที่บริษัทและผู้ถือหุ้นจะได้รับเป็นสิ่งสำคัญ

การอนุมัติการทำรายการระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรณีเป็นรายการธุรกิจปกติ หรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ และมีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ฝ่ายจัดการสามารถดำเนินการได้ตามที่ได้รับอนุมัติหลักการจากคณะกรรมการบริษัท หากเป็นรายการที่ไม่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป จะต้องผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ในการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ห้ามกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท และกลุ่มบริษัทในเครือที่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องเข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงในการประชุมในวาระที่ขออนุมัติ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หน่วยงานทางการ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และระเบียบที่บริษัทประกาศกำหนด

### นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

การทำรายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จะเป็นรายการที่เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติหรือสนับสนุนการดำเนินธุรกิจปกติ ซึ่งมีการกำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติที่ชัดเจน โดยบริษัทมีนโยบายถือปฏิบัติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไปและเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยปกติ

### การเปิดเผยข้อมูล

ในปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคล หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท ซึ่งรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องมีรายละเอียดตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด  
(มหาชน)

งบการเงิน

ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลง ส่วนของเจ้าของ และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบ งบการเงิน รวมถึงข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลกระทบซึ่งอาจเกิดขึ้นของเรื่องที่เกี่ยวข้องไว้ในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็น อย่างมีเงื่อนไข งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

- 1) งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า (“ผู้สอบบัญชีอื่น”) ได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตามรายงานผู้สอบบัญชีลงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2567 เนื่องจาก ถูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทตามที่แสดงในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 1,453.81 ล้านบาท ได้รวมเงินค่าซื้อหลักทรัพย์จำนวน 498.80 ล้านบาท ที่ถูกค้ำรายหนึ่งทำคำสั่งซื้อและไม่ชำระราคาจากรายการซื้อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่ง ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่าการซื้อขายที่ผิดปกติในเดือนพฤศจิกายน 2565 โดยบริษัทได้ พิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากธุรกรรมดังกล่าวจำนวน 206.62 ล้านบาท ในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งธุรกรรมข้างต้นอยู่ในระหว่างการดำเนินการ ฟ้องร้องตามกฎหมายตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 และเนื่องด้วยเหตุการณ์ ดังกล่าวเป็นเหตุการณ์ที่ผิดปกติ ผู้บริหารของบริษัทไม่สามารถหากรณีเทียบเคียงในอดีตหรือหลักฐาน อื่นใดที่สนับสนุนดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 206.62 ล้านบาท ให้กับผู้สอบบัญชีอื่นได้



ทำให้ผู้สอบบัญชีอื่นไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนั้น ผู้สอบบัญชีอื่นจึงไม่สามารถระบุได้ว่ามีรายการปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือไม่ ดังนั้นผู้สอบบัญชีอื่นจึงได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 นอกจากนั้นผู้สอบบัญชีอื่นยังได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขเพิ่มเติมต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากผลกระทบต่อการเปรียบเทียบตัวเลขปีปัจจุบันกับตัวเลขเปรียบเทียบ

- 2) สำหรับการตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 เหตุการณ์ที่กล่าวไว้ในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขย่อหน้าที่ 1 ดังกล่าวยังอยู่ระหว่างกระบวนการยุติธรรม โดยยังไม่มีคำพิพากษาเป็นสาระสำคัญ ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 ส่งผลให้ข้าพเจ้าไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากธุรกรรมดังกล่าวจำนวน 218.74 ล้านบาท ในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถระบุได้ว่ามีรายการปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือไม่ ซึ่งหากจำเป็นต้องปรับปรุงรายการดังกล่าว จะมีผลกระทบต่อสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นที่แสดงในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และขาดทุนและขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 นอกจากนั้น ข้าพเจ้ายังได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขเพิ่มเติมต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ด้วย เนื่องจากผลกระทบต่อ การเปรียบเทียบตัวเลขปีปัจจุบันกับตัวเลขเปรียบเทียบ

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขของข้าพเจ้า



### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้สังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่า งบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูล โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระและการดำเนินการเพื่อขจัดอุปสรรคหรือมาตรการป้องกันของข้าพเจ้า (ถ้ามี)

วายุรีย์ จิระกิตติคุณ

วายุรีย์ จิระกิตติคุณ

กรุงเทพมหานคร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 9140

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.1	154,370,827	122,202,871
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	5	315,275,172	197,506,682
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6	825,224,376	1,453,805,204
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		9,675,090	6,763,833
เงินลงทุน	7	293,826,799	314,923,288
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	9	27,414,080	37,580,916
สินทรัพย์สิทธิการใช้	10	65,171,589	90,915,760
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11	56,297,972	66,493,394
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12	100,254,190	85,017,701
สินทรัพย์อื่น	13	253,824,531	254,489,243
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,101,334,626</b>	<b>2,629,698,892</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	14	5,000,000	50,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	15	72,740,589	321,669,201
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16	470,274,798	625,218,312
หนี้สินตามสัญญาเช่า	17	67,772,678	95,063,655
ตราสารหนี้ที่ออกและตั๋วแลกเงิน	18	446,500,000	670,000,000
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	19	46,487,810	41,321,840
หนี้สินอื่น	20	124,352,213	110,672,359
รวมหนี้สิน		<u>1,233,128,088</u>	<u>1,913,945,367</u>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>			
<b>ทุนจดทะเบียน</b>			
หุ้นสามัญ 119,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	21	<u>1,192,250,000</u>	
หุ้นสามัญ 95,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			<u>952,250,000</u>
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>			
หุ้นสามัญ 119,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		1,192,250,000	
หุ้นสามัญ 95,225,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			952,250,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		8,750,000	8,750,000
<b>กำไร (ขาดทุน) สะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	55,225,000	55,225,000
ขาดทุนสะสม		(388,018,462)	(300,471,475)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>868,206,538</u>	<u>715,753,525</u>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<u><u>2,101,334,626</u></u>	<u><u>2,629,698,892</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2567	2566
<b>รายได้</b>			
รายได้ค่านายหน้า	24	359,017,411	454,246,874
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	25	843,115,325	711,063,416
รายได้ดอกเบี้ย	26	52,332,756	52,236,709
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	27	101,358,536	135,014,259
รายได้อื่น		28,686,812	26,491,399
รวมรายได้		<u>1,384,510,840</u>	<u>1,379,052,657</u>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		654,786,524	767,364,065
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		452,781,831	443,015,015
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		32,524,862	42,866,586
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		55,604,895	24,803,242
ค่าใช้จ่ายอื่น	29	293,794,305	362,908,235
รวมค่าใช้จ่าย		<u>1,489,492,417</u>	<u>1,640,957,143</u>
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(104,981,577)	(261,904,486)
รายได้ภาษีเงินได้	30	15,729,117	48,902,549
ขาดทุนสำหรับปี		<u>(89,252,460)</u>	<u>(213,001,937)</u>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่น</b>			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	19	2,131,841	9,591,841
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่			
เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	12	(426,368)	(1,918,368)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นรวม - สุทธิจากภาษี		<u>1,705,473</u>	<u>7,673,473</u>
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		<u>(87,546,987)</u>	<u>(205,328,464)</u>
<b>ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	32 บาท	(0.79)	(2.42)
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	32 หุ้น	112,602,049	87,882,534

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สะสม		รวม
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	
			ทุนสำรอง	(ขาดทุนสะสม)	
			ตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	552,250,000	8,750,000	55,225,000	(95,143,011)	521,081,989
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี					
เพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้ว	400,000,000	-	-	-	400,000,000
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(205,328,464)	(205,328,464)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	952,250,000	8,750,000	55,225,000	(300,471,475)	715,753,525
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	952,250,000	8,750,000	55,225,000	(300,471,475)	715,753,525
การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี					
เพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้ว	240,000,000	-	-	-	240,000,000
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	-	-	-	(87,546,987)	(87,546,987)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	1,192,250,000	8,750,000	55,225,000	(388,018,462)	868,206,538

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2567	2566
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้		(104,981,577)	(261,904,486)
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี		85,412,882	105,401,645
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น		55,604,895	24,803,242
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน		14,000,828	(18,358,720)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์		2,343,920	233,312
ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์		9,802	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		33	76,170
กำไรจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้		(448,084)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		32,524,862	42,866,586
รายได้ดอกเบี้ย		(52,332,756)	(52,236,709)
รายได้เงินปันผล		(8,647,743)	(6,557,134)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		12,186,474	14,337,086
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		35,673,536	(151,339,008)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(117,768,490)	(68,669,648)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		613,569,158	(79,687,941)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน		(2,911,257)	(130,241)
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน		1,918,753	(134,270,833)
เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าที่ถูกยึดและอายัด		-	183,029,978
สินทรัพย์อื่น		(41,579,824)	(43,178,194)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		(248,928,612)	242,808,513
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		(154,943,514)	86,566,748
เจ้าหนี้เงินลูกค้าที่ถูกยึดและอายัด		-	(183,029,978)
หนี้สินอื่น		11,692,216	(63,597,794)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน		96,721,966	(211,498,398)
ดอกเบี้ยจ่าย		(4,868,570)	(6,464,351)
ดอกเบี้ยรับ		51,269,026	52,701,998
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย		(4,888,663)	(1,176,400)
ภาษีเงินได้รับ		2,540,946	12,080,051
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		140,774,705	(154,357,100)



บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2567	2566
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายที่ไม่ได้วางเป็นประกัน		5,200,000	5,200,000
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์		161,139	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์		(3,774,077)	(12,946,395)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(1,104,599)	(7,606,345)
ดอกเบี้ยรับ		494,435	177,594
เงินปันผลรับ		8,647,743	6,557,134
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน		9,624,641	(8,618,012)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	21	240,000,000	400,000,000
เงินสดรับจากตัวสัญญาใช้เงิน	4.2	50,000,000	270,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน	4.2	(95,000,000)	(445,000,000)
เงินสดรับจากตัวแลกเปลี่ยน	4.2	-	130,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตัวแลกเปลี่ยน	4.2	-	(230,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออก	4.2	158,600,000	297,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออก	4.2	(382,100,000)	(327,000,000)
ดอกเบี้ยจ่าย	4.2	(25,828,136)	(31,256,185)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	4.2	(63,903,254)	(76,277,587)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน		(118,231,390)	(12,533,772)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		32,167,956	(175,508,884)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม		122,202,871	297,711,755
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	4.1	154,370,827	122,202,871
		<b>ณ วันที่</b>	<b>ณ วันที่</b>
		<b>31 ธันวาคม</b>	<b>31 ธันวาคม</b>
		<b>2567</b>	<b>2566</b>
		<b>บาท</b>	<b>บาท</b>
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด</b>			
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด:</b>			
ค่าซื้ออุปกรณ์ค้างจ่าย		3,103,000	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

### 1. ข้อมูลทั่วไปและการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 9, 18, 39 และ 52 ออลซีซั่นสเปส ถนนวิทยู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท คือ บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศไทย โดยถือหุ้นของบริษัทเป็นจำนวนร้อยละ 100 ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุดของบริษัท คือ DAOL Investment & Securities Company Limited ซึ่งจัดตั้งขึ้นที่ประเทศเกาหลีใต้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีสาขาย่อย 9 สาขา และ 10 สาขา ตามลำดับ

บริษัทจดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2540 และได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2561 บริษัทได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจเป็นบริษัทหลักทรัพย์ รับอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจซื้อ ขาย หรือแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีรายการและความสัมพันธ์อย่างมีสาระสำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นงบการเงินนี้จึงอาจไม่แสดงถึงเงื่อนไขที่อาจมีอยู่หรือผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นในกรณีที่บริษัทได้ดำเนินงานโดยปราศจากความสัมพันธ์ดังกล่าว

### 2. เกณฑ์การจัดทำและการนำเสนองบการเงิน

2.1 บริษัทจัดทำบัญชีเป็นเงินบาทและจัดทำงบการเงินตามกฎหมายเป็นภาษาไทยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาที่แตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

งบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบได้มาจากงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ซึ่งได้ตรวจสอบแล้ว

2.2 งบการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ที่สธ. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 เรื่อง “แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3)”

2.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน สำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยเป็นการปรับปรุงข้อกำหนดทางการบัญชี ได้แก่

- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ
- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด แก้ไขคำนิยามของประมาณการทางบัญชี
- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ กำหนดเงื่อนไขในการรับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ การรับรู้เมื่อเริ่มแรก สำหรับรายการที่ก่อให้เกิดมูลค่าที่เท่ากันของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีและผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งเพิ่มเติมข้อผ่อนปรนสำหรับการรับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการปฏิรูปภาษีระหว่างประเทศ - กฎโมเดลหลักที่สอง (Pillar Two)

ทั้งนี้ การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท

2.4 มาตรฐานการมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่มีการปรับปรุงได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว โดยจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม ณ หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยเป็นการปรับปรุงข้อกำหนดทางการบัญชี ได้แก่

## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน

- การจัดประเภทหนี้สินเป็นรายการหมุนเวียนและไม่หมุนเวียน

การแก้ไขเพิ่มเติมนี้ได้อธิบายให้ชัดเจนว่าการจัดประเภทรายการหนี้สินหมุนเวียนหรือไม่หมุนเวียน ให้พิจารณากับสิทธิที่มีอยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ซึ่งระบุว่าการคาดการณ์ที่กิจการจะใช้สิทธิที่จะเลื่อนการชำระหนี้ออกไปไม่ส่งผลกระทบต่อการจัดประเภทรายการหนี้สิน โดยอธิบายเพิ่มเติมถึงสิทธิที่มีอยู่หากกิจการได้ปฏิบัติตามการดำรงสถานะ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และกำหนดคำนิยามของ “การชำระ” เพื่อให้ชัดเจนว่าการชำระหมายถึงการโอนเงินสด ตราสารทุน สิทธิประโยชน์หรือบริการ ไปให้คู่สัญญา

- หนี้สินไม่หมุนเวียนที่ต้องดำรงสถานะ

การแก้ไขเพิ่มเติมนี้ได้ระบุการดำรงสถานะซึ่งกิจการถูกกำหนดให้ปฏิบัติตามการดำรงสถานะ ณ หรือก่อนวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเท่านั้น ที่ส่งผลให้กิจการใช้สิทธิเลื่อนการชำระหนี้ออกไปอย่างน้อย 12 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ดังนั้น จึงต้องพิจารณาในการประเมินการจัดประเภทหนี้สินเป็นรายการหมุนเวียนหรือไม่หมุนเวียน

การดำรงสถานะนั้นส่งผลต่อการพิจารณาว่าสิทธินั้นมีอยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานหรือไม่ แม้ว่าการปฏิบัติตามการดำรงสถานะจะเป็นการประเมินภายหลังรอบระยะเวลารายงาน เช่น การดำรงสถานะที่อิงกับฐานะการเงินของกิจการ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน แต่ถูกประเมินการปฏิบัติตามการดำรงสถานะภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวให้ถือปฏิบัติย้อนหลังสำหรับรอบระยะเวลารายงานประจำปี ที่เริ่ม ณ หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 และอนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติได้ก่อนวันบังคับใช้

**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 เรื่อง งบกระแสเงินสด และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน - ข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย**

การแก้ไขเพิ่มเติมนี้ได้เพิ่มวัตถุประสงค์ของการเปิดเผยข้อมูลในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 โดยระบุว่ากิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย ที่ช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินประเมินผลกระทบของข้อตกลงเหล่านั้นที่มีต่อหนี้สินและกระแสเงินสดของกิจการ นอกจากนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 มีการแก้ไขโดยเพิ่มข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย เป็นตัวอย่างตามข้อกำหนดในการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะเปิดของกิจการต่อการระจุกตัวของความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

“ข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย” ไม่ได้ถูกกำหนดคำนิยามของคำศัพท์ การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้อธิบายลักษณะของข้อตกลงที่กิจการถูกกำหนดให้แสดงข้อมูลเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของการเปิดเผยข้อมูลนั้น กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลโดยรวมสำหรับข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย ดังนี้

- ข้อกำหนดและเงื่อนไขของข้อตกลง
- มูลค่าตามบัญชีและรายการรายบรรทัดที่เกี่ยวข้องที่นำเสนอในงบฐานะการเงินของกิจการสำหรับหนี้สินทางการเงินที่เป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงจัดหาเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย
- มูลค่าตามบัญชีและรายการรายบรรทัดที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ขายได้รับชำระเงินเรียบร้อยแล้วจากผู้ให้เงินทุน
- ช่วงของวันครบกำหนดชำระ สำหรับทั้งหนี้สินทางการเงินที่เป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขายและเจ้าหนี้การค้าเทียบเคียงที่ไม่ได้เป็นส่วนหนึ่งของข้อตกลงเงินทุนเพื่อจ่ายผู้ขาย
- ข้อมูลความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวมีข้อผ่อนปรนเฉพาะสำหรับรอบระยะเวลารายงานประจำปีแรกที่กิจการถือปฏิบัติ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม ณ หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป และอนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติได้ก่อนวันบังคับใช้

### **มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า - หนี้สินตามสัญญาเช่าในการขายและเช่ากลับคืน**

การแก้ไขเพิ่มเติมนี้ได้เพิ่มข้อกำหนดการวัดค่าภายหลังสำหรับรายการขายและเช่ากลับคืนที่ถือเป็นการขายสินทรัพย์ตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวได้ให้ผู้ขาย-ผู้เช่าต้องกำหนด “การจ่ายชำระตามสัญญาเช่า” หรือ “การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ปรับปรุง” เพื่อให้ผู้ขาย-ผู้เช่าไม่รับรู้กำไรหรือขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับสิทธิในการใช้ที่ยังคงอยู่กับผู้ขาย-ผู้เช่า ภายหลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล

การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวไม่กระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการรับรู้โดยผู้ขาย-ผู้เช่าที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกสัญญาเช่าบางส่วนหรือทั้งหมด หากไม่มีข้อกำหนดใหม่ ผู้ขาย-ผู้เช่าอาจรับรู้กำไรจากสิทธิในการใช้ที่ยังคงอยู่เท่านั้น เพราะการวัดค่านี้นั้นตามสัญญาเช่าใหม่ (เช่น ภายหลังจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าหรือการเปลี่ยนแปลงอายุสัญญาเช่า) ให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดทั่วไปในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ซึ่งกรณีนี้อาจเป็นกรณีเฉพาะสำหรับการเช่ากลับคืนที่รวมถึงการจ่ายชำระค่าเช่าผันแปรที่ไม่ได้ขึ้นอยู่กับดัชนีหรืออัตรา

ผู้ขาย-ผู้เช่าต้องถือปฏิบัติตามการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลารายงานประจำปีที่เริ่ม ณ หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการนำไปใช้ก่อนวันบังคับใช้ หากผู้ขาย-ผู้เช่าถือปฏิบัติตามการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาก่อนวันบังคับใช้ ผู้ขาย-ผู้เช่าต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวด้วย

### **มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาประกันภัย**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 17 นี้ จะใช้แทนมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 4 เรื่อง สัญญาประกันภัย โดยได้กำหนดหลักการสำหรับการรับรู้รายการ การวัดค่า การนำเสนอ และการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาประกันภัย

ผู้บริหารของบริษัท จะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัท เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ โดยผู้บริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่มีต่องบการเงินของบริษัท ในงวดที่จะเริ่มถือปฏิบัติ

### 3. ข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าด้วยราคาทุนเดิม ยกเว้นตามที่ได้เปิดเผยในข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

ข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญของบริษัทโดยสรุปมีดังต่อไปนี้

#### 3.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

##### 3.1.1 รายได้ค่านายหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

###### 1) รายได้ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งในวันที่มีการซื้อขายโดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าการทำธุรกรรม การซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ดำเนินการ

###### 2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

###### รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเสร็จตามสัญญา

###### รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน

รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องให้บริการแก่ลูกค้าเสร็จสิ้น โดยรับรู้ตลอดช่วงระยะเวลาหนึ่งตามอัตราที่ตกลงไว้ในสัญญากับลูกค้า

###### รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

รายได้ค่าธรรมเนียมบริหารจัดการจะรับรู้ตลอดช่วงระยะเวลาหนึ่งที่บริษัทได้บริหารจัดการกองทุน โดยคิดในอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

###### รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ประกอบด้วย ค่านายหน้าจากการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น และค่าตอบแทนหลังจากรับเป็นลูกค้า (Retaining fee) ซึ่งรับรู้ตลอดช่วงระยะเวลาหนึ่งที่ให้บริการ



รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้

รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้จะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อจัดจำหน่ายหุ้นกู้แล้วเสร็จตามสัญญา

3.1.2 รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิตซึ่งบริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิของสินทรัพย์ทางการเงิน (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นหักด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น)

3.1.3 กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

3.1.4 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และเงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อมีการประกาศจ่าย

3.1.5 รายได้อื่นและค่าใช้จ่าย

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

3.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและการซื้อขายหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันที่ในงบฐานะการเงินบริษัทได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ และหนี้สินที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

3.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือ เงินฝากธนาคารกระแสรายวัน เงินฝากธนาคารออมทรัพย์ เงินฝากประจำที่มีอายุภายใน 3 เดือน และไม่มีภาระผูกพัน ตัวเงินประเภทเพื่อเรียก และตัวเงินที่มีอายุภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา

3.5 เงินลงทุน

เงินลงทุน ประกอบด้วย เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกันและเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน ซึ่งได้เปิดเผยไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ทางการเงินในหมายเหตุข้อ 3.18

3.6 ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสำนักหักบัญชีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในแต่ละวัน รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชี และยอดดุลสุทธิลูกหนี้หรือเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในและต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในและต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในและต่างประเทศ รวมถึงเงินที่บริษัทหลักทรัพย์นำไปวางไว้กับบริษัทหลักทรัพย์ในหรือต่างประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือการชำระราคา

3.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บวกดอกเบี้ยค้างรับ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แบ่งเป็น 3 ประเภท คือ ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสด เป็นบัญชีที่ลูกหนี้จะต้องชำระราคาค่าซื้อหลักทรัพย์ให้บริษัทภายใน 2 วันทำการ และชำระราคาค่าซื้อสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้บริษัทภายใน 1 วันทำการนับจากวันที่ส่งซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นบัญชีที่ลูกหนี้สามารถกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ โดยต้องวางหลักประกันการชำระหนี้ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

ลูกหนี้อื่น ประกอบด้วย ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

นโยบายบัญชีสำหรับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 3.18

3.8 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้หุ้่นยืม” และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบฐานะการเงิน ณ วันสิ้นปี บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้่นยืมและลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุด ณ วันสิ้นวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” และบันทึกค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์ตามเกณฑ์คงค้าง

3.9 ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	3 และ 5 ปี

การรื้อ การขนย้าย และการบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์ซึ่งเป็นภาระผูกพันของบริษัทที่เกิดขึ้นเมื่อบริษัทได้สินทรัพย์มา จะถูกบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และคิดค่าเสื่อมราคา

รายการกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์คำนวณโดยการเปรียบเทียบจากมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชี และแสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน และ ณ ทุกวันที่รายงาน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จทันทีเมื่อเกิดขึ้น

3.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเพื่อการค้อยค่า (ถ้ามี)

ค่าตัดจำหน่ายบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ คำนวณ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

5 และ 10 ปี

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน และคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด บริษัทจะไม่ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว แต่จะทดสอบการค้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนั้นอาจค้อยค่า และตั้งค่าเพื่อการค้อยค่า (ถ้ามี)

3.11 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

การขายหลักทรัพย์ตามสัญญาซื้อคืน โดยมีข้อตกลงที่จะโอนสินทรัพย์ทางการเงิน ให้กับผู้ซื้อเพื่อแลกเปลี่ยนกับเงินสด ในขณะเดียวกันได้ก่อให้เกิดภาระผูกพัน ที่จะซื้อสินทรัพย์ทางการเงินนั้นคืนในอนาคต โดยจ่ายผลตอบแทนและราคาตามที่ตกลงในสัญญาด้วยเงินสดเมื่อครบกำหนดตามสัญญา

3.12 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์

3.13 สัญญาเช่า

บริษัทประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ ณ วันเริ่มต้นของสัญญาเช่า บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับทุกข้อตกลงสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่า ยกเว้นสัญญาเช่าระยะสั้น (อายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่า) และสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ สัญญาเช่าเหล่านี้ บริษัทรับรู้การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า เว้นแต่เกณฑ์ที่เป็นระบบอื่นที่ดีกว่า ซึ่งเป็นตัวแทนของรูปแบบเวลาที่แสดงถึงประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการใช้สินทรัพย์ที่เช่า

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ ณ วันนั้น โดยคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่า แต่หากอัตรานั้นไม่สามารถกำหนดได้ บริษัทใช้อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่ม

หนี้สินตามสัญญาเช่าวัตถุลำค่าภายหลัง โดยการเพิ่มมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า (ใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง) และลดมูลค่าตามบัญชีเพื่อสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ประกอบด้วย การวัดมูลค่าเริ่มแรกกับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้อง การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าใด ๆ ที่จ่ายชำระ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผลหรือก่อนวันที่สัญญาเริ่มมีผล หักสิ่งจูงใจตามสัญญาเช่าที่ได้รับใด ๆ และต้นทุนทางตรงเริ่มแรกใด ๆ สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าภายหลังโดยใช้ราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

เมื่อบริษัทมีประมาณการต้นทุนที่จะเกิดขึ้นในการรื้อและการขนย้ายสินทรัพย์อ้างอิง การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์อ้างอิงหรือการบูรณะสินทรัพย์อ้างอิงให้อยู่ในสภาพตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญาเช่า ประมาณการดังกล่าวรับรู้และวัดมูลค่าตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 37 เพื่ออธิบายต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์สิทธิการใช้ ต้นทุนรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่ต้นทุนเหล่านั้นเกิดขึ้นเพื่อผลิตสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์สิทธิการใช้คิดค่าเสื่อมราคาตลอดช่วงเวลาที่ยาวกว่าของอายุสัญญาเช่าและอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ หากสัญญาเช่าโอนความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงหรือราคาทุนของสินทรัพย์สิทธิการใช้ สะท้อนว่าบริษัทจะใช้สิทธิเลือกซื้อ สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกี่ยวข้องคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์สิทธิการใช้ การคิดค่าเสื่อมราคาเริ่ม ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล

บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เพื่อประเมินว่าสินทรัพย์สิทธิการใช้ด้อยค่าหรือไม่ และบันทึกสำหรับผลขาดทุนจากการด้อยค่าใด ๆ ที่ระบุได้ตามที่กล่าวในนโยบายเรื่อง “ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์”

ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติตาม TFRS 16 อนุญาตให้ผู้เช่าไม่แยกส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าและบันทึกสัญญาเช่าใด ๆ และส่วนประกอบที่ไม่เป็นการเช่าที่เกี่ยวข้องเป็นข้อตกลงเดียวกัน บริษัทใช้ข้อผ่อนปรนในทางปฏิบัติดังกล่าว

### 3.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินในงบฐานะการเงิน เมื่อสามารถประมาณมูลค่าหนี้สินนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ซึ่งมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะทำให้บริษัทสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจต่อบริษัทเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าว

### 3.15 ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### 3.15.1 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งเป็นแผนการจ่ายสมทบตามที่กำหนดไว้ สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัท และมีการบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับเงินสะสมเข้ากองทุนจากพนักงานและเงินสมทบจากบริษัท เงินจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการนั้น

#### 3.15.2 ผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน

บริษัทจัดให้มีผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานเพื่อจ่ายให้แก่พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานและระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของบริษัท โดยคำนวณผลประโยชน์ของพนักงานดังกล่าวจากข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นการประมาณการจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายในอนาคต โดยคำนวณบนพื้นฐานของข้อสมมติฐานทางคณิตศาสตร์ประกันภัย อันได้แก่ เงินเดือนพนักงาน อัตราการลาออก อัตราการตาย อายุงานและปัจจัยอื่น ๆ ทั้งนี้อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการจะรับรู้เป็นรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของพนักงานจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพื่อกระจายต้นทุนดังกล่าวตลอดระยะเวลาของการจ้างงาน

ต้นทุนบริการในอดีตที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขโครงการจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการแก้ไขโครงการเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารของบริษัทพิจารณาโดยใช้ดุลยพินิจว่าภาระผูกพันจะเกิดขึ้นต่อเมื่อเสมือนแน่นอนแล้วว่ากฎหมายใหม่จะได้รับการบัญญัติขึ้น

### 3.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

#### 3.16.1 ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของภาครัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

### 3.16.2 ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีเป็นการรับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินกับมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ใช้ในการคำนวณกำไรทางภาษี (ฐานภาษี) บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวทุกรายการ และรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ว่ากำไรทางภาษีจะมีจำนวนเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ โดยมีการทบทวนมูลค่าตามบัญชี ณ ทุกวันที่รายงาน สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะถูกปรับลดลงเมื่อกำไรทางภาษีที่จะนำมาใช้ประโยชน์ลดลง การกลับรายการจะทำเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ว่าบริษัทมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีบางส่วนหรือทั้งหมดมาใช้ประโยชน์ได้

บริษัทคำนวณมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีด้วยอัตราภาษีที่ประกาศใช้ ณ วันที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะหักกลบกันเมื่อเป็นค่าภาษีเงินได้ที่จะต้องนำส่งให้กับหน่วยจัดเก็บภาษีเดียวกัน และบริษัทมีความตั้งใจที่จะเสียภาษีเงินได้ด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่ภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นนั้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จะบันทึกโดยตรงไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

### 3.17 ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยการหารกำไรสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกในระหว่างปี ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนใช้จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักตามระยะเวลาที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน

บริษัทไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าอื่น เพื่อนำมาคำนวณกำไรต่อหุ้นปรับลด

### 3.18 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้ในงบฐานะการเงินของบริษัท เมื่อบริษัทเป็นคู่สัญญาตามข้อกำหนดของสัญญาของเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อหรือการออกตราสารสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน (นอกจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน) เพิ่มหรือหักจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินตามความเหมาะสมเมื่อรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

### สินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่รับรู้ทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

#### การจัดประเภทรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

ตราสารหนี้ที่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

- สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์การถือครองสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และ
- ข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้

โดยปกติสินทรัพย์ทางการเงินอื่นทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

#### (1) ราคาทุนตัดจำหน่ายและวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้และปันส่วนดอกเบี้ยรับตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง

ดอกเบี้ยรับ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและรวมในรายการ “รายได้ดอกเบี้ย”

#### (2) สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่เข้าเงื่อนไขสำหรับการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยเฉพาะ

- เงินลงทุนในตราสารทุน จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน
- ตราสารหนี้ที่ไม่เข้าเงื่อนไขราคาทุนตัดจำหน่าย จัดประเภทแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน



### การค้ำประกันของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และลูกหนี้อื่นจำนวนเงินของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกรวบรวมค่าใหม่ทุกวันที่ยังรายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสียด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

บริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายสำหรับการวัดมูลค่าของค่าเพื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้อื่น

บริษัทต้องรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเสมอสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้ โดยบริษัทรับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสียด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกแต่ไม่ค้ำประกันด้านเครดิตหรือเมื่อมีการค้ำประกันด้านเครดิต แต่อย่างไรก็ตามหากความเสียด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของค่าเพื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้น ด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

บริษัทประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้ โดยใช้ตารางการตั้งสำรองขึ้นอยู่กับข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัท ปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของผู้กู้ยืม สภาพการณ์ทางเศรษฐกิจทั่วไป และการประเมินทิศทางทั้งในปัจจุบันและในอนาคต ณ วันที่รายงาน รวมถึงมูลค่าเงินตามเวลาตามความเหมาะสม

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุแสดงถึงผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่คาดไว้ในทางกลับกันผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าแสดงถึงสัดส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดตลอดอายุที่คาดว่าจะเกิดจากเหตุการณ์ปฏิบัติผิดสัญญาของเครื่องมือทางการเงินที่มีความเป็นไปได้ว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหลังจากวันที่รายงาน

#### (1) นโยบายการตัดรายการ

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินเมื่อมีข้อมูลที่บ่งชี้ว่าลูกหนี้มีปัญหาด้านการเงินอย่างร้ายแรง และไม่มีความเป็นไปได้ที่จะได้รับคืน สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการอาจขึ้นอยู่กับวิธีการบังคับภายใต้กระบวนการทวงถามของบริษัท โดยใช้คำปรึกษาทางกฎหมายตามความเหมาะสม เงินที่ได้รับคืนรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

(2) การวัดมูลค่าและการรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน สำหรับสัญญาค้าประกันทางการเงิน ความเสี่ยงรวมถึงจำนวนเงินที่ถูกเบิกใช้ ณ วันที่รายงานและจำนวนเงินที่เพิ่มขึ้นใด ๆ ที่คาดว่าจะถูกเบิกใช้ในอนาคตโดยวันที่ผิดสัญญาถูกประเมิน โดยขึ้นอยู่กับแนวโน้มในอดีต บริษัททำความเข้าใจความจำเป็นด้านการเงินในอนาคตโดยเฉพาะเจาะจงของลูกหนี้และข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่า กระแสเงินสดที่ใช้เพื่อระบุผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นควรสอดคล้องกับกระแสเงินสดที่ใช้ในการวัดมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าตามที่กำหนดใน TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า

หากบริษัทวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุในรอบระยะเวลารายงานก่อน แต่ ณ วันที่รายงานปัจจุบัน พิจารณาแล้วเห็นว่าไม่ต้องถือปฏิบัติ บริษัทต้องวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า ณ วันที่รายงานปัจจุบัน เว้นแต่สินทรัพย์เหล่านั้นใช้วิธีการอย่างง่าย

บริษัทรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการด้อยค่าในกำไรหรือขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินทั้งหมดเพื่อปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีที่เกี่ยวข้องผ่านบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุน

### การตัดรายการของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน เฉพาะเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมดอายุ หรือเมื่อโอนสินทรัพย์ทางการเงินและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ให้กิจการอื่น หากบริษัทไม่ได้โอนหรือไม่ได้คงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของและยังคงมีการควบคุมสินทรัพย์ที่โอนบริษัทรับรู้ส่วนได้เสียในสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินที่อาจต้องจ่าย หากบริษัทยังคงไว้ซึ่งความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินทรัพย์ทางการเงินที่โอน บริษัทยังคงรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินและรับรู้การกู้ยืมที่มีหลักประกันสำหรับสิ่งตอบแทนที่ได้รับ

ณ วันที่ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และผลรวมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับและค้างรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

### หนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินทั้งหมดวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย โดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง

วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงเป็นวิธีการคำนวณราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สินทางการเงินและปันส่วนดอกเบี้ยจ่ายตลอดช่วงระยะเวลาที่เกี่ยวข้อง อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคืออัตราที่ใช้ในการคิดลดประมาณการเงินสดจ่ายในอนาคต (รวมถึงค่าธรรมเนียมและต้นทุนในการรับและจ่ายทั้งหมด ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ต้นทุนการทำรายการ และส่วนเกินหรือส่วนลดมูลค่าอื่น ๆ) ตลอดอายุที่คาดไว้ของหนี้สินทางการเงินหรือ (ตามความเหมาะสม) ระยะเวลาที่สั้นกว่า เพื่อให้ได้ราคาทุนตัดจำหน่ายของหนี้สินทางการเงิน

### การตัดรายการของหนี้สินทางการเงิน

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินเฉพาะเมื่อภาระผูกพันของบริษัทได้มีการปฏิบัติตามแล้ว ได้มีการยกเลิก หรือสิ้นสุด ผลแตกต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ตัดรายการและสิ่งตอบแทนที่จ่ายและค้างจ่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

### 3.19 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบฐานะการเงินให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน รายการกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเมื่อมีการชำระเงินหรือที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรืออยู่ภายใต้ความควบคุมของบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้น นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังรวมถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาสาระทางเศรษฐกิจของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

3.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดลำดับชั้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามลำดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 ราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินที่คล้ายคลึงกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง หรือสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันหรือคล้ายคลึงกันในตลาดที่ไม่มีการซื้อขายคล่อง และมูลค่าที่ได้จากเทคนิคการประเมินมูลค่า โดยใช้ข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ในตลาดเป็นองค์ประกอบสำคัญในการประเมินมูลค่า
- ระดับที่ 3 มูลค่าที่ได้จากเทคนิคการประเมินมูลค่า โดยใช้ข้อมูลที่ไม่มีในตลาดเป็นองค์ประกอบสำคัญในการประเมินมูลค่า

### 3.22 การใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทต้องอาศัยดุลยพินิจของผู้บริหารหลายประการในการกำหนดนโยบายการบัญชี การประมาณการ และการตั้งข้อสมมติฐานซึ่งมีผลกระทบต่อการแสดงจำนวนสินทรัพย์ หนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน รวมทั้งการแสดงผลรายได้ และค่าใช้จ่ายของงวดบัญชี ถึงแม้ว่าการประมาณการของผู้บริหารได้พิจารณาอย่างสมเหตุสมผลภายใต้เหตุการณ์ ณ ขณะนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจมีความแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการใช้นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญของบริษัท มีดังต่อไปนี้

#### การจัดประเภทสัญญาเช่า

ในการพิจารณาจัดประเภทสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าการเงิน ผู้บริหารของบริษัทได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

#### การประเมินโมเดลธุรกิจ

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินขึ้นอยู่กับผลจากการทดสอบการจ่ายเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นและโมเดลธุรกิจ (กรุณาดูหัวข้อสินทรัพย์ทางการเงินในหมายเหตุข้อ 3.18) บริษัทพิจารณาโมเดลธุรกิจในระดับที่สะท้อนวิธีการจัดการกลุ่มของสินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกบริหารร่วมกันเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่งของธุรกิจ การประเมินนี้รวมถึงดุลยพินิจที่สะท้อนหลักฐานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดรวมถึงวิธีการประเมินผลการดำเนินงานของสินทรัพย์และวิธีการวัดผลการดำเนินงาน ความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของสินทรัพย์ และวิธีการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและวิธีการตอบแทนกับผู้จัดการสินทรัพย์ บริษัทติดตามสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายที่ถูกตัดรายการก่อนกำหนดเพื่อทำความเข้าใจเหตุผลสำหรับการตัดรายการและเหตุผลสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของธุรกิจสำหรับการถือสินทรัพย์หรือไม่ การติดตามเป็นส่วนหนึ่งของการประเมินอย่างต่อเนื่องของบริษัทว่าโมเดลธุรกิจสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่เหลืออยู่ถูกต้องอย่างเหมาะสมต่อไป และหากไม่เหมาะสมว่ามีเปลี่ยนแปลงในโมเดลธุรกิจและเปลี่ยนแปลงทันทีกับการจัดประเภทรายการของสินทรัพย์เหล่านั้นหรือไม่ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวที่จำเป็นระหว่างรอบระยะเวลาที่นำเสนอ

การเพิ่มขึ้นในความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 3.18 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นวัดมูลค่าด้วยค่าเผื่อที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือน สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 1 หรือผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ สำหรับสินทรัพย์ชั้นที่ 2 หรือ 3 สินทรัพย์ย้ายขึ้นมาจากชั้นที่ 2 เมื่อความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก โดย TFRS 9 ไม่ได้กำหนดว่าสถานการณ์ไหนจะเป็นการเพิ่มความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญ ในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทพิจารณาความสมเหตุสมผล ทั้งเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณและประกอบกับข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต

3.23 แหล่งข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของการประมาณการ

บริษัทใช้ข้อมูลในตลาดที่สามารถสังเกตได้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สิน กรณีที่ข้อมูลระดับที่ 1 ไม่สามารถหาได้ ผู้บริหารของบริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการกำหนดเทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมรวมทั้งข้อมูลที่จะต้องใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

เมื่อวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บริษัทใช้ความสมเหตุสมผลและประกอบกับข้อมูลการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่ขึ้นอยู่กับสมมติฐานสำหรับการเคลื่อนไหวในอนาคตของตัวผลิตภัณฑ์เศรษฐกิจที่แตกต่างกันและผลกระทบจากตัวผลิตภัณฑ์กับแต่ละรายการ

ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา เป็นการประมาณการของผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติผิดสัญญา โดยขึ้นอยู่กับผลแตกต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาที่ครบกำหนดและสิ่งที่ผู้ให้กู้คาดว่าจะได้รับ โดยพิจารณาถึงกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากหลักประกันและการรับประกันด้านเครดิตของสินทรัพย์โดยรวม

ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ประกอบด้วย ข้อมูลนำเข้าที่สำคัญในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา คือประมาณการของโอกาสที่จะปฏิบัติผิดสัญญาตลอดช่วงเวลา การคำนวณรวมถึงข้อมูลในอดีต สมมติฐาน และความคาดหวังของสถานะในอนาคต

4. ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
เงินสดในมือ	73,000	83,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	1,775,675,797	1,887,752,492
รวมเงินสดและเงินฝากระยะสั้น	1,775,748,797	1,887,835,492
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,621,377,970)	(1,765,632,621)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	154,370,827	122,202,871

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าในงบฐานะการเงินจำนวน 1,621.38 ล้านบาท และ 1,765.63 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นบัญชีเงินฝากสถาบันการเงิน ที่เปิดในนามบริษัทเพื่อลูกค้า และต้องส่งคืนเมื่อลูกค้าทวงถาม

4.2 การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	ยอดยกมา		กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		การเปลี่ยนแปลง ที่ไม่ใช่เงินสด	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2567
	1 มกราคม 2567		เงินสดรับ			
	บาท	บาท	เงินสดจ่าย	บาท		
ตัวสัญญาใช้เงิน	50,000,000	50,000,000	(95,000,000)	-	5,000,000	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	95,063,655	-	(63,903,254)	36,612,276	67,772,677	
ตราสารหนี้ที่ออก	670,000,000	158,600,000	(382,100,000)	-	446,500,000	
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,587,967	-	(25,828,136)	24,435,023	3,194,854	
รวม	819,651,622	208,600,000	(566,831,390)	61,047,299	522,467,531	

	ยอดยกมา		กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		การเปลี่ยนแปลง ที่ไม่ใช่เงินสด	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2566
	1 มกราคม 2566		เงินสดรับ			
	บาท	บาท	เงินสดจ่าย	บาท		
ตัวสัญญาใช้เงิน	225,000,000	270,000,000	(445,000,000)	-	50,000,000	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	165,801,616	-	(76,277,587)	5,539,626	95,063,655	
ตัวแลกเงิน	100,000,000	130,000,000	(230,000,000)	-	-	
ตราสารหนี้ที่ออก	700,000,000	297,000,000	(327,000,000)	-	670,000,000	
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	4,775,342	-	(31,256,185)	31,068,810	4,587,967	
รวม	1,195,576,958	697,000,000	(1,109,533,772)	36,608,436	819,651,622	

5. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	312,211,619	114,081,883
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	186,643,834	529,920,124
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(132,331,696)	(89,640,278)
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(51,248,585)	(356,855,047)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	315,275,172	197,506,682

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

6. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	269,137,869	766,385,406
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	262,338,542	378,450,162
ลูกหนี้อื่น	555,767,015	555,767,015
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	12,304,015	12,483,827
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(274,856,475)	(259,814,616)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	824,690,966	1,453,271,794
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้อื่น	7,876,144	8,086,144
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(7,342,734)	(7,552,734)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	533,410	533,410
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	825,224,376	1,453,805,204



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้รวมเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งจำนวน 498.80 ล้านบาท ที่ลูกค้ารายหนึ่งทำคำสั่งซื้อและไม่ชำระราคา ซึ่งบริษัทได้ส่งมอบเงินจำนวนดังกล่าวแก่สำนักหักบัญชีตามข้อบังคับของสำนักหักบัญชี ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยพบว่ามีการซื้อขายที่ผิดปกติในเดือนพฤศจิกายน 2565 บริษัทจึงได้ยื่นหนังสือต่อกองบังคับการปราบปรามการกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ (บก.ปอศ.) เพื่อร้องทุกข์กล่าวโทษให้ดำเนินคดีต่อลูกค้านั้นและบุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องหรือเคยเกี่ยวข้องกับสัมพันธ์ในข้อหาร่วมกันข้อ โกงตามประมวลกฎหมายอาญา ซึ่งเป็นความผิดมูลฐานตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 มาตรา 3 (18) ความผิดเกี่ยวกับการฉ้อโกงอันเป็นปกติธุระ ซึ่งต่อมาสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) ได้มีคำสั่งให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องของทุกบริษัทดำเนินการอายัดทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดข้างต้นของทั้งผู้ซื้อและผู้ขายไว้ชั่วคราว คณะกรรมการธุรกรรมของสำนักงาน ปปง. ได้พิจารณาเห็นชอบให้ส่งเรื่องให้พนักงานอัยการเพื่อยื่นคำร้องขอให้ศาลมีคำสั่งให้ทรัพย์สินตกเป็นของแผ่นดินเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2566 และในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2566 อัยการพิเศษ สังกัดสำนักงานอัยการสูงสุด พิจารณาเห็นว่าพยานหลักฐานที่ได้รวบรวมมานั้น ปรากฏหลักฐานที่เชื่อได้ว่าผู้ถูกกล่าวหาเกี่ยวกับพวกมีพฤติการณ์ในการกระทำความผิดหรือเกี่ยวข้องกับหรือเคยเกี่ยวข้องกับสัมพันธ์กับผู้กระทำความผิดเกี่ยวกับการฉ้อโกงดังกล่าว จึงได้ยื่นคำร้องต่อศาล ซึ่งในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2566 ศาลแพ่ง ได้มีคำสั่งไต่สวนคำร้องฉุกเฉิน ขอให้ยึดและอายัดทรัพย์สินเกี่ยวกับการกระทำความผิดไว้ชั่วคราวมูลค่ารวม 4,470.87 ล้านบาท จนกว่าศาลจะมีคำสั่งเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่น ซึ่งในวันเดียวกัน บริษัทได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิจากการกระทำความผิดมูลฐานพร้อมหลักฐานแสดงรายละเอียดแห่งความเสียหายและจำนวนความเสียหายที่ได้รับต่อพนักงานเจ้าหน้าที่ ณ สำนักงาน ปปง. เพื่อให้สำนักงาน ปปง. และพนักงานอัยการดำเนินการให้ได้รับการชดใช้ความเสียหายตามกฎหมายต่อไป ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลแพ่ง

ในการพิจารณาคดีคำร้องขอให้ยึดทรัพย์สินของสำนักงาน ปปง. ตามที่กล่าวข้างต้นเป็นไปตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 มาตรา 49 มาตรา 50 มาตรา 51 และ มาตรา 52 ซึ่งเป็นการยึดทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดให้ตกเป็นของแผ่นดิน ซึ่งทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดในกรณีนี้ คือ เงินค่าซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทนำเสนอให้แก่สำนักหักบัญชีเพื่อปฏิบัติตามสัญญาระหว่างบริษัทกับสำนักหักบัญชี ซึ่งเป็นทรัพย์สินที่ผู้ถูกกล่าวหาได้ไปจากการกระทำความผิดฐานฉ้อโกงอันเป็นปกติธุระ ซึ่งในการพิจารณาคดีตามคำร้องของพนักงานอัยการ พนักงานอัยการในฐานะผู้ร้องมีการพิจารณาพิสูจน์เพียงว่า มีการกระทำความผิดมูลฐานเกิดขึ้น และเป็นทรัพย์สินที่เกี่ยวกับการกระทำความผิด ส่วนผู้ขายหลักทรัพย์หรือผู้คัดค้านซึ่งอ้างว่ามีสิทธิได้รับชำระราคาค่าขายหลักทรัพย์จะต้องมีการพิจารณาพิสูจน์ว่าทรัพย์สินหรือเงินค่าขายหลักทรัพย์ดังกล่าวมิใช่ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิด

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2566 สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กล่าวโทษต่อ บก.ปอศ. ว่าถูกคำรายดังกล่าวและผู้กระทำความผิดรวม 18 รายกระทำการร่วมกันทำให้นुकคตทั่วไปเข้าใจผิดเกี่ยวกับราคาหรือปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งเข้าข่ายเป็นการฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมซึ่งเป็นการผิดมูลฐานตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และ เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2566 ก.ล.ต. ได้กล่าวโทษผู้กระทำความผิดเพิ่มเติมจำนวน 32 ราย ในฐานะกระทำความผิดเช่นเดียวกัน โดยปัจจุบันกรมสอบสวนคดีพิเศษ (ดีเอสไอ) ได้รับคดีดังกล่าวเป็นคดีพิเศษแล้ว และสำนักงาน ก.ล.ต.ส่งข้อมูลไปยังสำนักงาน ปปง. เพื่อพิจารณาคำเนิการต่อไป

ผู้บริหารของบริษัทพิจารณาว่าเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุการณ์ที่ผิดปกติที่เกิดจากเจตนาฉ้อโกง มีวัตถุประสงค์เป็นการต้องห้ามโดยชัดแจ้งตามกฎหมาย และขัดต่อความสงบเรียบร้อยและศีลธรรมอันดีของประชาชนจึงตกเป็น โฆษะ เสมือนว่าไม่เคยมีธุรกรรมดังกล่าวเกิดขึ้น และจำนวนเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ที่บริษัทได้ส่งมอบให้กับสำนักงานกำกับบัญชีตามระเบียบนั้น ปัจจุบันสำนักงาน ปปง. ได้ดำเนินการอายัดไว้ตามคำสั่งศาลแพ่งแล้ว ด้วยเหตุนี้ผู้บริหารของบริษัทมีความเชื่อมั่นว่ามี โอกาสสูงที่รายการดังกล่าวจะตกเป็น โฆษะ เสมือนไม่เคยเกิดธุรกรรมดังกล่าว และบริษัทจะได้รับเงินคืนจากทรัพย์สินที่ได้มีคำสั่งอายัดไว้พร้อมดอกผลของเงินหรือทรัพย์สินที่เกิดขึ้น เพียงรอการพิจารณาตามกระบวนการทางกฎหมายเท่านั้น ดังนั้น ผู้บริหารของบริษัทจึงต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับธุรกรรมดังกล่าวด้วยความรอบคอบตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยพิจารณาประกอบกับความเห็นทางกฎหมายของฝ่ายกฎหมายและสำนักงานกฎหมายอิสระภายนอก ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเหตุการณ์ดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 จำนวน 218.74 ล้านบาท และ 206.62 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากเหตุการณ์ที่ผิดปกติดังกล่าวไม่สามารถหากรณีเทียบเคียงได้ ดังนั้นผู้บริหารของบริษัทจำเป็นต้องประมาณการมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใต้ข้อสมมติฐานโดยพิจารณาจากโอกาสความเป็นไปได้ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินที่จะได้รับคืนและความเสียหายที่จะได้รับจากผลของการพิจารณาคดีตามกระบวนการทางกฎหมาย และคิดลดมูลค่าผลเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามระยะเวลาที่ผู้บริหารของบริษัทประเมินว่าการพิจารณาคดีจะสิ้นสุดลง ซึ่งการบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นข้างต้นเพื่อให้การจัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มิได้เป็นการยอมรับว่าธุรกรรมที่พิพาทดังกล่าวเป็นนิติกรรมที่มีผลสมบูรณ์และยอมรับในความเสียหายที่เกิดขึ้น

ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2567		
	จำนวนมูลหนี้	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อ ผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
	บาท	บาท	บาท
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	533,729,273	168,005,158	1,247,691
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	565,818,168	563,925,940	273,608,784
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>	<b>1,099,547,441</b>	<b>731,931,098</b>	<b>274,856,475</b>
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	275,025,229	642,101 <sup>(*)</sup>
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	25,575	1,302	651
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	7,850,569	7,342,083	7,342,083
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>7,876,144</b>	<b>282,368,614</b>	<b>7,984,835</b>
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>1,107,423,585</b>	<b>1,014,299,712</b>	<b>282,841,310</b>
<b>31 ธันวาคม 2566</b>			
	จำนวนมูลหนี้	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อ ผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
	บาท	บาท	บาท
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	1,147,268,242	238,497,416	1,322,169
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	565,818,168	564,673,642	258,492,447
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>	<b>1,713,086,410</b>	<b>803,171,058</b>	<b>259,814,616</b>
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>			
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	-	161,393,497	364,929 <sup>(*)</sup>
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	25,575	1,302	651
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	8,060,569	7,552,083	7,552,083
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>8,086,144</b>	<b>168,946,882</b>	<b>7,917,663</b>
<b>รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>	<b>1,721,172,554</b>	<b>972,117,940</b>	<b>267,732,279</b>

(\* ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีขั้นต้นแสดงรวมอยู่ในหนี้สินอื่น)

## 7. เงินลงทุน

### 7.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีเงินลงทุนแยกตามประเภทเงินลงทุน ได้ดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2567		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่ วางเป็นประกัน	รวม
	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	52,980,568	-	52,980,568
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	41,389,345	-	41,389,345
หน่วยลงทุน	613,729,323	-	613,729,323
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	93,000,000	-	93,000,000
ตราสารหนี้ภาครัฐ	780,960,240	-	780,960,240
	<u>1,582,059,476</u>	<u>-</u>	<u>1,582,059,476</u>
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,360,826,502)	-	(1,360,826,502)
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	<u>221,232,974</u>	<u>-</u>	<u>221,232,974</u>
<b>เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย</b>			
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	13,000,000	-	13,000,000
เงินฝากประจำที่อายุเกินกว่า 3 เดือน	440,000,000	-	440,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	59,650,914	59,650,914
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(57,089)	-	(57,089)
	<u>452,942,911</u>	<u>59,650,914</u>	<u>512,593,825</u>
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(440,000,000)	-	(440,000,000)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	<u>12,942,911</u>	<u>59,650,914</u>	<u>72,593,825</u>
รวมเงินลงทุน	<u>234,175,885</u>	<u>59,650,914</u>	<u>293,826,799</u>

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

	31 ธันวาคม 2566		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่ วางเป็นประกัน	รวม
	บาท	บาท	บาท
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	10,209,754	-	10,209,754
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	55,260,812	-	55,260,812
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	43,213,623	-	43,213,623
หน่วยลงทุน	934,530,496	-	934,530,496
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	97,500,000	-	97,500,000
ตราสารหนี้ภาครัฐ	645,482,032	-	645,482,032
	1,786,196,717	-	1,786,196,717
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(1,548,590,748)	-	(1,548,590,748)
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	237,605,969	-	237,605,969
<b>เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย</b>			
ตราสารหนี้ - หุ้นกู้ภาคเอกชน	18,200,000	-	18,200,000
เงินฝากประจำที่อายุเกินกว่า 3 เดือน	340,000,000	-	340,000,000
เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน	-	59,197,499	59,197,499
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(80,180)	-	(80,180)
	358,119,820	59,197,499	417,317,319
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(340,000,000)	-	(340,000,000)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	18,119,820	59,197,499	77,317,319
รวมเงินลงทุน	255,725,789	59,197,499	314,923,288

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

เงินฝากที่ติดภาระผูกพัน คือ เงินฝากประจำซึ่งบริษัทได้นำไปวางเป็นประกันวงเงินสินเชื่อและหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัท

7.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีเงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำแนกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2567				31 ธันวาคม 2566			
	ครบกำหนดภายในระยะเวลา				ครบกำหนดภายในระยะเวลา			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน	440,000,000	-	59,650,914	499,650,914	340,000,000	-	59,197,499	399,197,499
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี								
ราคาทุนตัดจำหน่าย	13,000,000	-	-	13,000,000	18,200,000	-	-	18,200,000
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(440,000,000)	-	-	(440,000,000)	(340,000,000)	-	-	(340,000,000)
รวม	13,000,000	-	59,650,914	72,650,914	18,200,000	-	59,197,499	77,397,499

(\* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน)

8. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567				หน่วย : บาท
	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				
	เงินสำรองเงินที่เพิ่มขึ้นซึ่งไม่มีภาระเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองเงินที่เพิ่มขึ้นซึ่งไม่มีภาระเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองของเงินที่เพิ่มขึ้นซึ่งไม่มีภาระเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	เงินสำรองของเงินที่เพิ่มขึ้นซึ่งไม่มีภาระเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ	รวม
ถูกหน้รัฐกิจสัญญาและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ถูกหน้รัฐกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	1,322,169	-	258,492,447	-	259,814,616
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(74,478)	-	15,116,337	-	15,041,859
ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	-	-	-
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	1,247,691	-	273,608,784	-	274,856,475
ถูกหน้รัฐกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	-	651	7,552,083	-	7,552,734
ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	(210,000)	-	(210,000)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	-	651	7,342,083	-	7,342,734
<b>เงินลงทุน</b>					
ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	80,180	-	-	-	80,180
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(23,091)	-	-	-	(23,091)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	57,089	-	-	-	57,089
<b>สินทรัพย์อื่น</b>					
ถูกหน้อื่น					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	-	-	-	19,470,469	19,470,469
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	-	-	-	31,729,750	31,729,750
ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	-	(5,231,635)	(5,231,635)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	-	-	-	45,968,584	45,968,584
<b>หนี้สินอื่น</b>					
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของถูกหน้รัฐกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	364,929	-	-	-	364,929
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	277,172	-	-	-	277,172
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	642,101	-	-	-	642,101
<b>รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น</b>	<b>1,946,881</b>	<b>651</b>	<b>280,950,867</b>	<b>45,968,584</b>	<b>328,866,983</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

	ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				รวม
	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงิน ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	เงินสำรองของ สินทรัพย์ทางการเงิน ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	เงินสำรองของสินทรัพย์ ทางการเงินที่วัดมูลค่า ค่าเพื่อตามหลักการอย่างง่าย	
<b>ลูกหนี้ธุรกิจหลักที่รับและสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>					
ลูกหนี้ธุรกิจหลักที่รับ					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	1,378,637	-	239,251,363	-	240,630,000
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	(56,468)	-	19,461,084	-	19,404,616
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	1,322,169	-	258,492,447	-	259,814,616
<b>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</b>					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	-	651	7,992,083	-	7,992,734
ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	(440,000)	-	(440,000)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	-	651	7,552,083	-	7,552,734
<b>เบ็ดเสร็จ</b>					
ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตั้งจำหน่าย					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	117,413	-	-	-	117,413
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(37,233)	-	-	-	(37,233)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	80,180	-	-	-	80,180
<b>สินทรัพย์อื่น</b>					
ลูกหนี้อื่น					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	-	-	-	11,663,892	11,663,892
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่ ส่วนที่ได้รับคืน	-	-	-	9,181,077	9,181,077
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	-	-	-	(1,374,500)	(1,374,500)
<b>หนี้สินอื่น</b>					
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ยอด ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	2,075,647	-	-	-	2,075,647
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(1,710,718)	-	-	-	(1,710,718)
ยอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	364,929	-	-	-	364,929
รวมค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,767,278	651	266,044,530	19,470,469	287,282,928

9. ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์

	ยอดยกมา 1 มกราคม 2567 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอน เข้า (ออก) บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2567 บาท
<b>ราคาทุน</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	114,631,773	3,701,341	(7,898,663)	-	110,434,451
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	132,762,098	231,056	(19,100,278)	-	113,892,876
รวมราคาทุน	247,393,871	3,932,397	(26,998,941)	-	224,327,327
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(106,819,548)	(3,365,985)	5,554,816	-	(104,630,717)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(102,993,407)	(11,163,067)	18,929,264	-	(95,227,210)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(209,812,955)	(14,529,052)	24,484,080	-	(199,857,927)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	-	2,944,680	-	-	2,944,680
รวมส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	37,580,916				27,414,080
<b>ยอดยกมา 1 มกราคม 2566 บาท</b>					
<b>ราคาทุน</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	122,301,315	2,015,204	(9,248,252)	(436,494)	114,631,773
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	127,440,958	7,647,736	(5,800,574)	3,473,978	132,762,098
รวมราคาทุน	249,742,273	9,662,940	(15,048,826)	3,037,484	247,393,871
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(106,908,194)	(9,069,710)	9,040,727	117,629	(106,819,548)
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	(94,384,724)	(14,265,840)	5,774,786	(117,629)	(102,993,407)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	(201,292,918)	(23,335,550)	14,815,513	-	(209,812,955)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	-	3,037,484	-	(3,037,484)	-
รวมส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	48,449,355				37,580,916
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>					
2567				บาท	14,529,052
2566				บาท	23,335,550

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 161.83 ล้านบาท และ 157.17 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทฯ ได้ตั้งประมาณการค่ารีดถอนทรัพย์สินจำนวน 0.14 ล้านบาท และ 0.58 ล้านบาท ตามลำดับ



10. สินทรัพย์สิทธิการใช้

	ยอดยกมา 1 มกราคม 2567 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2567 บาท
<b>ราคาทุน</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	186,946,225	43,879,925	(87,841,835)	142,984,315
สิทธิการใช้ - รถยนต์	26,616,651	1,403,287	(8,013,743)	20,006,195
รวมราคาทุน	<u>213,562,876</u>	<u>45,283,212</u>	<u>(95,855,578)</u>	<u>162,990,510</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	(107,341,631)	(53,829,880)	76,619,162	(84,552,349)
สิทธิการใช้ - รถยนต์	(15,305,485)	(5,753,962)	7,792,875	(13,266,572)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(122,647,116)</u>	<u>(59,583,842)</u>	<u>84,412,037</u>	<u>(97,818,921)</u>
<b>รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้</b>	<u>90,915,760</u>			<u>65,171,589</u>
	ยอดยกมา 1 มกราคม 2566 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2566 บาท
<b>ราคาทุน</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	193,065,727	-	(6,119,502)	186,946,225
สิทธิการใช้ - รถยนต์	30,803,603	1,253,543	(5,440,495)	26,616,651
รวมราคาทุน	<u>223,869,330</u>	<u>1,253,543</u>	<u>(11,559,997)</u>	<u>213,562,876</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
สิทธิการใช้ - อาคาร	(48,082,936)	(64,042,102)	4,783,407	(107,341,631)
สิทธิการใช้ - รถยนต์	(13,842,080)	(6,903,900)	5,440,495	(15,305,485)
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>(61,925,016)</u>	<u>(70,946,002)</u>	<u>10,223,902</u>	<u>(122,647,116)</u>
<b>รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้</b>	<u>161,944,314</u>			<u>90,915,760</u>
<b>ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
2567			บาท	<u>59,583,842</u>
2566			บาท	<u>70,946,002</u>

11. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา 1 มกราคม 2567 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอน เข้า (ออก) บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2567 บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	15,100,000	-	-	-	15,100,000
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	ไม่ทราบแน่นอน	1,500,000	-	-	-	1,500,000
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 10 ปี	121,278,930	997,799	(3,489,088)	2,394,800	121,182,441
รวมราคาทุน		137,878,930	997,799	(3,489,088)	2,394,800	137,782,441
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์		(15,099,998)	-	-	-	(15,099,998)
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		(1,499,999)	-	-	-	(1,499,999)
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์		(57,073,539)	(11,299,988)	3,489,055	-	(64,884,472)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(73,673,536)	(11,299,988)	3,489,055	-	(81,484,469)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง		2,288,000	106,800	-	(2,394,800)	-
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		66,493,394				56,297,972

	อายุการให้ ประโยชน์	ยอดยกมา 1 มกราคม 2566 บาท	เพิ่มขึ้น บาท	ลดลง บาท	โอน เข้า (ออก) บาท	ยอดคงเหลือ 31 ธันวาคม 2566 บาท
<b>ราคาทุน</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์	ไม่ทราบแน่นอน	15,100,000	-	-	-	15,100,000
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	ไม่ทราบแน่นอน	1,500,000	-	-	-	1,500,000
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 10 ปี	152,761,732	3,860,059	(44,131,199)	8,788,338	121,278,930
รวมราคาทุน		169,361,732	3,860,059	(44,131,199)	8,788,338	137,878,930
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>						
ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์		(15,099,998)	-	-	-	(15,099,998)
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		(1,499,999)	-	-	-	(1,499,999)
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์		(90,291,519)	(10,837,049)	44,055,029	-	(57,073,539)
รวมค่าตัดจำหน่ายสะสม		(106,891,516)	(10,837,049)	44,055,029	-	(73,673,536)
สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง		8,154,086	2,922,252	-	(8,788,338)	2,288,000
รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		70,624,302				66,493,394

ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2567	บาท	11,299,988
2566	บาท	10,837,049

ค่าธรรมเนียมสมาชิกตลาดอนุพันธ์และค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทถือได้ว่ามีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอน เนื่องจากคาดว่าจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับสุทธิแก่กิจการอย่างไม่มีที่สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ราคาทุนก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งหักค่าตัดจำหน่ายเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 29.92 ล้านบาท และ 33.06 ล้านบาท ตามลำดับ

12. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	44,133,809	41,668,164
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	11,418	16,036
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	951,262	863,762
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์	81,542	81,542
หนี้สินตามสัญญาเช่า	13,554,536	19,337,104
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,003,647	1,346,007
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	7,259,018	3,196,315
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	9,297,562	8,264,368
ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้	53,084,740	47,641,119
<b>รวม</b>	<b>129,377,534</b>	<b>122,414,417</b>
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(16,089,026)	(18,889,191)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	(13,034,318)	(18,507,525)
<b>รวม</b>	<b>(29,123,344)</b>	<b>(37,396,716)</b>
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>	<b>100,254,190</b>	<b>85,017,701</b>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ (หนี้สิน) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	ยอดต้นปี 1 มกราคม 2567 บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดปลายปี 31 ธันวาคม 2567 บาท
<b>ผลแตกต่างชั่วคราว</b>				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	41,668,164	2,465,645	-	44,133,809
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	16,036	(4,618)	-	11,418
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรีดถอน	863,762	87,500	-	951,262
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ	81,542	-	-	81,542
หนี้สินตามสัญญาเช่า	19,337,104	(5,782,568)	-	13,554,536
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,346,007	(342,360)	-	1,003,647
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	3,196,315	4,062,703	-	7,259,018
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	8,264,368	1,459,562	(426,368)	9,297,562
ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้	47,641,119	5,443,621	-	53,084,740
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(18,889,191)	2,800,165	-	(16,089,026)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	(18,507,525)	5,473,207	-	(13,034,318)
<b>รวม</b>	<b>85,017,701</b>	<b>15,662,857</b>	<b>(426,368)</b>	<b>100,254,190</b>

	ยอดต้นปี 1 มกราคม 2566 บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ใน กำไรเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดปลายปี 31 ธันวาคม 2566 บาท
<b>ผลแตกต่างชั่วคราว</b>				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40,559,988	1,108,176	-	41,668,164
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ตราสารหนี้ตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	23,483	(7,447)	-	16,036
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรีดถอน	578,040	285,722	-	863,762
ผลต่างจากค่าเสื่อมราคาอุปกรณ	58,689	22,853	-	81,542
หนี้สินตามสัญญาเช่า	33,160,323	(13,823,219)	-	19,337,104
ผลต่างจากค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,824,323	(478,316)	-	1,346,007
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของ ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	2,235,000	961,315	-	3,196,315
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	7,550,599	2,632,137	(1,918,368)	8,264,368
ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้	-	47,641,119	-	47,641,119
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(15,217,447)	(3,671,744)	-	(18,889,191)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	(32,388,863)	13,881,338	-	(18,507,525)
<b>รวม</b>	<b>38,384,135</b>	<b>48,551,934</b>	<b>(1,918,368)</b>	<b>85,017,701</b>

13. สินทรัพย์อื่น

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	92,809,400	90,806,680
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	11,377,978	19,292,966
เงินมัดจำ	17,489,177	17,859,747
สินทรัพย์ภายใต้ของงวดปัจจุบัน	46,174,105	48,673,866
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	109,484,547	78,668,709
ดอกเบี้ยค้างรับ	5,341,497	3,986,432
อื่น ๆ	17,116,411	14,671,312
	299,793,115	273,959,712
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ดูหมายเหตุข้อ 8)	(45,968,584)	(19,470,469)
รวมสินทรัพย์อื่น	253,824,531	254,489,243

14. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินดังต่อไปนี้

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	31 ธันวาคม 2567			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	4.45	5,000,000	-	-	5,000,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		5,000,000	-	-	5,000,000

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	31 ธันวาคม 2566			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	4.70	50,000,000	-	-	50,000,000
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน		50,000,000	-	-	50,000,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 5 ล้านบาท และ 50 ล้านบาท ตามลำดับ มีบัญชีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

15. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	3,035	163,128,597
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	72,737,554	158,540,604
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	<u>72,740,589</u>	<u>321,669,201</u>

16. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	470,274,798	625,218,312
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>470,274,798</u>	<u>625,218,312</u>

17. หนี้สินตามสัญญาเช่า

รายการเคลื่อนไหวของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกิดขึ้นในระหว่างปี มีดังนี้

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
หนี้สินตามสัญญาเช่าต้นปี	95,063,655	165,801,616
เพิ่มขึ้น	45,283,212	1,536,587
ดอกเบี้ยจ่าย	3,220,690	5,339,134
การลดลงของสัญญาเช่า/จ่ายชำระคืน	(75,794,879)	(77,613,682)
หนี้สินตามสัญญาเช่าปลายปี	<u>67,772,678</u>	<u>95,063,655</u>

การวิเคราะห์การครบกำหนดของหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	31 ธันวาคม 2567 บาท	31 ธันวาคม 2566 บาท
การวิเคราะห์ตามการครบกำหนด:		
น้อยกว่า 1 ปี	44,154,112	61,986,294
ระหว่าง 1 ปี ถึง 5 ปี	26,447,829	36,392,730
	70,601,941	98,379,024
หัก ดอกเบี้ยจ่ายรอตัดบัญชี	(2,829,263)	(3,315,369)
รวม	67,772,678	95,063,655

18. ตราสารหนี้ที่ออกและตัวแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ตราสารหนี้ที่ออกประกอบด้วยหุ้นกู้ด้อยสิทธิในประเทศซึ่งเป็นสกุลเงินบาท และตัวแลกเปลี่ยนในประเทศ โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

		31 ธันวาคม 2567			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	4.25 - 4.75	446,500,000	-	-	446,500,000
รวมตราสารหนี้ที่ออก		446,500,000	-	-	446,500,000

		31 ธันวาคม 2566			
		ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี		ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	มากกว่า 5 ปี บาท	รวม บาท
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	4.00 - 4.25	544,200,000	125,800,000	-	670,000,000
รวมตราสารหนี้ที่ออก		544,200,000	125,800,000	-	670,000,000

19. ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

จำนวนเงินภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินสดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2567	2566
	บาท	บาท
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานต้นปี	41,321,840	37,752,995
<b>รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	11,224,232	13,435,702
ต้นทุนดอกเบี้ย	962,242	901,384
<b>รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		
(กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้		
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(2,151,114)	(472,321)
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	7,899,903	-
- การปรับปรุงประสบการณ์	(7,880,630)	(9,119,520)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(4,888,663)	(1,176,400)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานปลายปี	46,487,810	41,321,840

บริษัทมีโครงการผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน และตามระเบียบการเกษียณอายุพนักงานของบริษัท ซึ่งจัดเป็นโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้ในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2567	2566
	ร้อยละต่อปี	ร้อยละต่อปี
ข้อสมมติทางการเงิน		
อัตราคิดลด	2.26	2.59
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนที่คาดไว้	1 - 2	1 - 4
ข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์		
อายุเกษียณของพนักงาน	60 ปี	60 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	0 - 22	0 - 25
อัตรามรณะ	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน ร้อยละ 100 ของตารางอัตรา การเสียชีวิตของไทยปี 2560	ขึ้นอยู่กับช่วงอายุของพนักงาน ร้อยละ 100 ของตารางอัตรา การเสียชีวิตของไทยปี 2560



ข้อสมมติที่สำคัญในการกำหนดโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน อัตราภาระ และอัตราคิดลด การวิเคราะห์ความอ่อนไหวด้านล่างได้พิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกี่ยวข้องที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ในขณะที่ข้อสมมติอื่นคงที่ ดังนี้

ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	3,539,209	2,920,093
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(3,159,087)	(2,627,206)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(3,191,831)	(2,762,853)
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน - ลดลงร้อยละ 1	3,184,183	2,689,657
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(2,911,891)	(2,442,704)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 1	3,321,174	2,764,716
อายุขัย - เพิ่มขึ้น 1 ปี	168,868	151,981
อายุขัย - ลดลง 1 ปี	(167,888)	(151,118)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นอาจไม่ได้แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นจริงในโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ เนื่องจากมันคงเป็นการยากที่การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติต่าง ๆ จะเกิดขึ้นแยกต่างหากจากข้อสมมติอื่นซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กัน

นอกจากนี้ในการแสดงการวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้น มูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน คำนวณโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งเป็นวิธีเดียวกันกับการคำนวณหนี้สินภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากงานที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
ภายใน 1 ปี	8,419,220	4,868,960
มากกว่า 1 ปี ถึง 3 ปี	15,800,725	16,120,364
เกินกว่า 3 ปี	22,267,865	20,332,516
รวม	46,487,810	41,321,840

## 20. หนี้สินอื่น

	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2566
	บาท	บาท
ค่าธรรมเนียมและบริการค้างจ่าย	51,516,740	45,621,847
ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่การตลาดค้างจ่าย	2,196,613	2,019,360
ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย	24,588	1,462,846
ค่าโบนัสค้างจ่าย	19,669,982	14,911,204
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	18,836,543	12,482,007
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	22,705,579	28,893,316
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า (ดูหมายเหตุข้อ 8)	642,101	364,929
อื่น ๆ	8,760,067	4,916,850
รวม	124,352,213	110,672,359

## 21. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2566 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2566 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 552.25 ล้านบาท เป็น 952.25 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท รวมมูลค่า 400 ล้านบาท และบริษัทได้รับเงินค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2566

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2567 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2567 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากเดิม 952.25 ล้านบาท เป็น 1,192.25 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 24 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท รวมมูลค่า 240 ล้านบาท และบริษัทได้รับเงินค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2567

22. **ทุนสำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้จนกว่าจะเลิกกิจการ

23. **การจัดการส่วนทุน**

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัท คือเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น รวมถึงเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

24. **รายได้ค่านายหน้า**

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	247,372,883	287,505,366
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	110,244,528	166,298,357
ค่านายหน้าอื่น	1,400,000	443,151
รวมรายได้ค่านายหน้า	<u>359,017,411</u>	<u>454,246,874</u>

25. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	204,583,474	274,249,864
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	464,039,645	200,376,736
ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้	42,687,320	49,601,430
อื่น ๆ	2,982,437	2,339,501
	<u>714,292,876</u>	<u>526,567,531</u>
ช่วงเวลาแห่งการรับรู้รายได้ - ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง		
ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน	16,850,000	49,354,522
ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน	63,568,098	71,258,223
ค่าธรรมเนียมการบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล	48,404,351	61,682,227
อื่น ๆ	-	2,200,913
	<u>128,822,449</u>	<u>184,495,885</u>
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	<u>843,115,325</u>	<u>711,063,416</u>

26. รายได้ดอกเบี้ย

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	33,238,782	30,051,735
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน	13,878,667	13,708,937
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	1,210,104	1,593,782
รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุน	4,005,203	6,882,255
รวมรายได้ดอกเบี้ย	<u>52,332,756</u>	<u>52,236,709</u>

27. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
กำไรจากเงินลงทุน	86,512,503	117,056,240
กำไรจากอนุพันธ์	6,198,290	11,400,885
เงินปันผลรับ	8,647,743	6,557,134
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	<u>101,358,536</u>	<u>135,014,259</u>

28. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

28.1 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการซึ่งไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการ ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
ค่าตอบแทนกรรมการ	2,130,000	2,345,000

28.2 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 24 เรื่อง “การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน” มีดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	23,506,800	37,698,800
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	<u>1,458,862</u>	<u>1,827,124</u>
รวม	<u>24,965,662</u>	<u>39,525,924</u>

29. ค่าใช้จ่ายอื่น

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	163,119,852	189,493,123
ค่ารับรอง	8,464,122	11,229,109
ค่าบริการวิชาชีพ	15,629,181	25,202,333
ค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ	60,000,000	74,000,000
ค่าโฆษณา	532,209	4,069,394
ค่าภาษีอากร	5,359,276	5,857,327
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	21,917,079	22,391,039
ค่าใช้จ่ายเดินทางและที่พัก	1,807,436	2,704,056
อื่น ๆ	16,965,150	27,961,854
รวม	293,794,305	362,908,235

30. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ประกอบด้วย

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
<b>ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน</b>		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีงวดก่อนที่บันทึกสูงไป	(66,260)	(350,615)
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
รายได้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผลต่างชั่วคราว ที่เกิดขึ้นหรือกลับรายการ	(15,662,857)	(48,551,934)
รายได้ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	(15,729,117)	(48,902,549)

การกระทบยอดของค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ระหว่างอัตราภาษีที่ใช้และอัตราภาษีที่แท้จริงสามารถแสดงได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด			
	วันที่ 31 ธันวาคม 2567		2566	
	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)	บาท	อัตราภาษี (ร้อยละ)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(104,981,577)		(261,904,486)	
จำนวนภาษีตามอัตราภาษีเงินได้	(20,996,315)	20.00	(52,380,897)	20.00
<b>บวก</b> ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่าย ที่ไม่ได้รับยกเว้นทางภาษี	16,632,620		4,829,436	
<b>บวก</b> ผลกระทบทางภาษีของรายได้และค่าใช้จ่าย ที่ได้รับยกเว้นทางภาษี	4,297,435		47,200,846	
รายการปรับปรุงเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(15,662,857)		(48,551,934)	
รวมรายได้ภาษีเงินได้	(15,729,117)	14.98	(48,902,549)	18.67

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566

พระราชกำหนดภาษีส่วนเพิ่ม พ.ศ.2567 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2567 ซึ่งเกี่ยวข้องกับมาตรการทางภาษีอากรระหว่างประเทศ (Pillar Two) และจะเริ่มมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทเข้าหลักเกณฑ์การเก็บภาษีส่วนเพิ่ม เนื่องจากกฎหมาย Pillar Two ของประเทศเกาหลีใต้ ซึ่งเป็นประเทศที่บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดได้จัดตั้งขึ้นได้บังคับใช้แล้วและมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 อย่างไรก็ตามสำหรับบริษัทในประเทศไทยไม่มีผลกระทบจากกฎหมาย Pillar Two เนื่องจากเข้าข้อยกเว้น CbCR safe harbor ดังนั้นจึงยังไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 แต่อย่างใด

**31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ร้อยละ 5 และร้อยละ 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อีสท์สปริง (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
	บาท	บาท
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	20,751,876	26,999,059

**32. ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน**

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณ โดยการหารขาดทุนสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2567	2566
ขาดทุนสำหรับปี (บาท)	(89,252,460)	(213,001,937)
จำนวนหุ้นสามัญต้นปี (หุ้น)	95,225,000	55,225,000
ผลกระทบจากหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายระหว่างปี (หุ้น)	17,377,049	32,657,534
หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างปี (หุ้น)	112,602,049	87,882,534
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	(0.79)	(2.42)

**33. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

**33.1 รายการธุรกิจที่สำคัญที่เกิดขึ้นในระหว่างปี**

บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคล และ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้น และ/หรือมีกรรมการร่วมกัน นโยบายการกำหนดราคากับบุคคล และ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้ใช้ราคาซึ่งต่อกันอย่างอิสระที่ถือปฏิบัติเป็นปกติในธุรกิจ รายการธุรกิจดังกล่าวสามารถสรุปได้ดังนี้



รายการระหว่างกันที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	มูลค่ารายการ		นโยบายกำหนดราคา
		2567 บาท	2566 บาท	
<b>ค่านายหน้ารับจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
DAOL Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	12,114	17,858	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
ผู้ถือหุ้นและกรรมการบริษัท	ผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัทและบริษัทใหญ่	25,177	115,564	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท คาโอ รีท แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,021	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>ค่านายหน้าจ่ายจากการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
DAOL Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	135,922	354,708	ตามอัตราปกติที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน</b>				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คาโอ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	72,309,325	48,260,727	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ให้บริการหรือตามที่ตกลงในสัญญา
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>				
บริษัท คาโอ ดิจิทัล พาร์ทเนอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	1,666,667	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>รายได้อื่น</b>				
บริษัท คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	600,000	600,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คาโอ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6,420,000	8,878,489	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท คาโอ รีท แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,560,000	1,320,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท คาโอ เลนส์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	960,000	540,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
บริษัท คาโอ ดิจิทัล พาร์ทเนอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	180,000	348,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย</b>				
บริษัท คาโอ ดิจิทัล พาร์ทเนอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	11,815,115	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายบริหารจัดการ</b>				
บริษัท คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	60,000,000	74,000,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายบริการที่ปรึกษา</b>				
บริษัท คาโอ รีท แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,000,000	-	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
<b>ค่าใช้จ่ายอื่น</b>				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คาโอ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	6,000,000	ตามราคาที่ตกลงกันไว้ในสัญญา

33.2 ยอดคงค้างระหว่างกันที่สำคัญ ณ วันสิ้นปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 ยอดคงค้างของรายการที่บริษัทมีกับบุคคลและ/หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	ยอดคงเหลือ	
		2567 บาท	2566 บาท
<b>เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า</b>			
บริษัท คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	244	244
บริษัท คาโอ รีท แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	206,174	205,765
<b>ลูกหนี้เงินฝากต่างประเทศ<sup>(1)</sup></b>			
DAOL Investment & Securities Company Limited	บริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุด	4,835,674	1,035,813
<b>ลูกหนี้อื่น<sup>(2)</sup></b>			
บริษัท คาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่	50,000	50,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน คาโอ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,120,089	4,210,766
บริษัท คาโอ รีท แมเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	100,000	110,000
บริษัท คาโอ เลนส์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	80,000	45,000
บริษัท คาโอ ดิจิทัล พาร์ตเนอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	15,000	29,000

(1) รวมอยู่ในลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(2) รวมอยู่ในลูกหนี้อื่น

34. สัญญาที่สำคัญและภาระผูกพัน

34.1 สัญญาที่สำคัญ

34.1.1 บริษัทได้ทำสัญญาให้บริการงานสนับสนุนกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในประเทศ โดยบริษัทตกลงรับค่าบริการตามจำนวนที่ระบุในสัญญา ซึ่งค่าธรรมเนียมดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เป็นจำนวนเงิน 9.84 ล้านบาท และ 8.81 ล้านบาท ตามลำดับ

34.1.2 บริษัทได้ทำสัญญาจ้างบริหารงานและที่ปรึกษากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในประเทศ โดยบริษัทตกลงจ่ายค่าบริการตามจำนวนที่ระบุในสัญญา ซึ่งค่าธรรมเนียมดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เป็นจำนวนเงิน 60.00 ล้านบาท และ 74.00 ล้านบาท ตามลำดับ

### 34.2 ภาวะผูกพัน

34.2.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีภาวะผูกพันที่เกี่ยวข้องกับการซื้ออุปกรณ์ จำนวน 3.10 ล้านบาท (2566 : ไม่มี)

34.2.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีภาวะผูกพันตามสัญญาเช่าอุปกรณ์ สำนักงานและค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

จ่ายชำระ	หน่วย : ล้านบาท	
	2567	2566
ภายใน 1 ปี	1.4	1.3
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	1.5	0.4
รวม	2.9	1.7

34.2.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคาร ในนามบริษัทจำนวน 0.34 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการค้ำประกันสัญญาบางประการ ตามปกติธุรกิจของบริษัท

## 35. การบริหารความเสี่ยง

### 35.1 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาวะผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้น โดยการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อที่คาดว่าจะเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ วงเงินสินเชื่อนี้ได้รับอนุมัติจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง

นอกจากนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 26/2563 เรื่อง “การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ” กำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการไม่น้อยกว่า 25 ล้านบาท และไม่น้อยกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

นอกจากนี้ ตามข้อบังคับสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (“สำนักหักบัญชี”) หมวด 300 “สมาชิก” เรื่อง “คุณสมบัติของสมาชิกทั่วไป” กำหนดให้สมาชิกสามัญต้องมีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 500 ล้านบาท สำหรับสมาชิกที่ทำธุรกรรมเฉพาะการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และมีส่วนของเจ้าของเกินกว่าเกณฑ์ที่สำนักหักบัญชีกำหนด

### 35.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินของบริษัทตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน เงินลงทุน สินทรัพย์อื่น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน หนี้สินตามสัญญาเช่า ตราสารหนี้ที่ออกและตัวแลกเปลี่ยน และหนี้สินอื่น บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### 35.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมเครดิตที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้เครดิต นอกจากนี้ การให้เครดิตของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิต คือ มูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงิน

ในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน TFRS 9 กำหนดให้บริษัทจัดทำโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยบริษัทได้จัดทำและทบทวนความเหมาะสมของโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นแล้ว โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะสอบทานตัวเลขและข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณเป็นระยะ

#### 35.2.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้ บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้น โดยการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อที่คาดว่าจะเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ วงเงินสินเชื่อนี้ได้รับอนุมัติจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ณ วันที่  
31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังนี้

หน่วย : บาท

31 ธันวาคม 2567						
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	สินทรัพย์		
				ทางการเงิน	ที่มีการด้อยค่า	
				ด้านเครดิต	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	154,370,827	-	-	-	154,370,827	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	315,275,172	-	-	315,275,172	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	25,575	264,591,404	-	269,137,869	1,107,423,585	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ						
จัดการลงทุน	-	9,675,090	-	-	9,675,090	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	139,863,062	-	154,020,826	293,883,888	
สินทรัพย์อื่น	2,217,836	77,448,775	-	-	127,921,616	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	5,000,000	-	-	5,000,000	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	72,740,589	-	-	72,740,589	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	470,274,798	-	-	470,274,798	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	42,256,705	25,515,973	-	67,772,678	
ตราสารหนี้ที่ออกและตัวแลกเปลี่ยน	-	446,500,000	-	-	446,500,000	
หนี้สินอื่น	-	123,710,112	-	-	123,710,112	

หน่วย : บาท

31 ธันวาคม 2566						
เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	สินทรัพย์		
				ทางการเงิน	ที่มีการด้อยค่า	
				ด้านเครดิต	รวม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122,202,871	-	-	-	122,202,871	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	197,506,682	-	-	197,506,682	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	25,575	380,882,836	-	766,385,406	1,721,172,554	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจ						
จัดการลงทุน	-	6,763,833	-	-	6,763,833	
เงินลงทุน	-	157,331,534	-	157,671,934	315,003,468	
สินทรัพย์อื่น	4,462,500	57,421,767	-	-	93,457,782	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	50,000,000	-	-	50,000,000	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	321,669,201	-	-	321,669,201	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	625,218,312	-	-	625,218,312	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	59,337,811	35,725,844	-	95,063,655	
ตราสารหนี้ที่ออกและตัวแลกเปลี่ยน	-	544,200,000	125,800,000	-	670,000,000	
หนี้สินอื่น	-	110,307,430	-	-	110,307,430	

### 35.2.3 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด หมายถึง ความเสี่ยงที่บริษัทอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาของหลักทรัพย์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อฐานะการลงทุนของบริษัท ดังนั้น ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดจึงประกอบไปด้วยความเสี่ยงหลัก คือ ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน และความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน

#### ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาด ในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย ได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567									
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า		อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)		
		เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ด้านเครดิต	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,073,987	-	-	-	-	-	152,296,840	154,370,827	0.10 - 0.40	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	315,275,172	315,275,172	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	262,338,542	-	-	573,668,737	271,416,306	1,107,423,585	5.95 - 15.00	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	-	-	-	-	-	-	9,675,090	9,675,090	-	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	13,000,000	-	59,650,914	-	221,232,974	293,883,888	-	1.15 - 7.75
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	-	48,255,005	79,666,611	127,921,616	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000	-	4.45
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	72,740,589	72,740,589	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	470,274,798	470,274,798	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	42,256,705	25,515,973	-	-	-	67,772,678	-	4.00 - 4.33
ตราสารหนี้ที่ออกและค้าแลกเงิน	-	-	446,500,000	-	-	-	-	446,500,000	-	4.25 - 4.75
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	-	-	123,710,112	123,710,112	-	-

มีอัตราดอกเบี้ย	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566							อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)		
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และมีระยะเวลา			สินทรัพย์ทางการเงิน					
		การกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ที่มีการซื้อขาย	ไม่มีดอกเบี้ย			รวม
อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม				ด้านเครดิต			อัตราลอยตัว	อัตราคงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,381,868	-	-	-	-	-	115,821,003	122,202,871	0.10 - 0.55	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	197,506,682	197,506,682	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	378,450,162	-	-	573,878,737	768,843,655	1,721,172,554	5.95 - 15.00	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน	-	-	-	-	-	-	6,763,833	6,763,833	-	-
เงินลงทุน	-	-	18,200,000	-	59,197,499	-	237,605,969	315,003,468	-	1.30 - 7.75
สินทรัพย์อื่น	-	-	-	-	-	31,573,515	61,884,267	93,457,782	-	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	50,000,000	-	-	-	-	50,000,000	-	4.70
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	321,669,201	321,669,201	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	625,218,312	625,218,312	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	59,337,811	35,725,844	-	-	-	95,063,655	-	4.00
ตราสารหนี้ที่ออกและค้ำประกัน	-	-	544,200,000	125,800,000	-	-	-	670,000,000	-	4.00 - 4.25
หนี้สินอื่น	-	-	-	-	-	-	110,307,430	110,307,430	-	-

**ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม 2567		31 ธันวาคม 2566	
	2567	2566	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย
	บาท	บาท	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
KRW	4,559,417	756,846	0.0230	0.0232	0.0263	0.0266
USD	6,764,854	7,499,818	33.8296	34.1461	34.0590	34.3876
HKD	285,751	199,215	4.3439	4.4141	4.3410	4.4229
CAD	-	1,802	23.3328	23.8906	25.6544	26.2055
EUR	1,064	-	35.0748	35.7819	37.6679	38.3988

**ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน**

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของตราสารทุน คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารทุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

35.3 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้น มูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

35.3.1 เครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินบางรายการของบริษัทมีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้น	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
หน่วย : บาท			
	31 ธันวาคม 2567	มูลค่ายุติธรรม	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน			
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	52,980,568	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	41,389,345	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
หน่วยลงทุน	30,802,264	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	93,000,000	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตราสารหนี้ภาครัฐ	3,060,798	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน
หน่วย : บาท			
	มูลค่ายุติธรรม	ลำดับชั้น	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม
31 ธันวาคม 2566			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>			
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุน - หลักทรัพย์จดทะเบียน	10,209,754	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์เกาหลี
ตราสารทุน - หุ้นสามัญ	55,260,812	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
ตราสารทุน - หุ้นบุริมสิทธิ	43,213,623	3	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ
หน่วยลงทุน	30,682,493	2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน
หน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	97,500,000	1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตราสารหนี้ภาครัฐ	739,287	2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ณ วันสิ้นทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน



35.3.2 เครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากธุรกิจจัดการลงทุน เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ สิทธิประโยชน์ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หนี้สินตามสัญญาเช่า ตราสารหนี้ที่ออกและตัวแลกเปลี่ยนและหนี้สินอื่นที่มีมูลค่ายุติธรรมถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบฐานะการเงินซึ่งมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชี เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมจะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระระยะสั้น

36. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทเปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 8 เรื่อง “ส่วนงานดำเนินงาน” และสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน การดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วย 3 ส่วนงานหลัก และส่วนงานอื่น ๆ ดังนี้

- ส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ คือ ส่วนงานการเป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน
- ส่วนงานพาณิชย์ธุรกิจ คือ ส่วนงานการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงิน
- ส่วนงานธุรกิจค้าหลักทรัพย์
- ส่วนงานอื่น ๆ ได้แก่ ส่วนงานจัดการกองทุน และอื่น ๆ

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานดำเนินงานของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567				รวม
	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน พาณิชย์กึ่ง	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	
รายได้จากภายนอก					
รายได้ค่านายหน้า	288,843,224	1,400,000	61,142,361	7,631,826	359,017,411
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	536,466,855	175,317,212	807,277	130,523,981	843,115,325
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	33,238,782	-	-	-	33,238,782
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	18,442,343	-	47,187,832	-	65,630,175
รายได้ทั้งสิ้น	876,991,204	176,717,212	109,137,470	138,155,807	1,301,001,693
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:					
รายได้ดอกเบี้ย					19,093,974
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน					35,728,361
รายได้อื่น					28,686,812
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(1,489,492,417)
รายได้ภาษีเงินได้					15,729,117
ขาดทุนสำหรับปี					(89,252,460)

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566				รวม
	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน พาณิชย์กึ่ง	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	
รายได้จากภายนอก					
รายได้ค่านายหน้า	363,195,949	443,151	73,768,259	16,839,515	454,246,874
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	274,232,299	374,613,912	246,752	61,970,453	711,063,416
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	30,051,735	-	-	-	30,051,735
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือ ทางการเงิน	(379,324)	-	99,504,002	-	99,124,678
รายได้ทั้งสิ้น	667,100,659	375,057,063	173,519,013	78,809,968	1,294,486,703
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:					
รายได้ดอกเบี้ย					22,184,974
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน					35,889,581
รายได้อื่น					26,491,399
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร					(1,640,957,143)
รายได้ภาษีเงินได้					48,902,549
ขาดทุนสำหรับปี					(213,001,937)

### ลูกค้ายรายใหญ่

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีรายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักทรัพย์ ประมาณ 188 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการให้บริการกับลูกค้ายรายใหญ่ของบริษัท ทั้งนี้บริษัทไม่มีรายได้จากการขายหรือให้บริการกับลูกค้ายบุคคลภายนอกรายอื่นที่มีจำนวนตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของรายได้รวม (2566: ไม่มี)

สินทรัพย์ของส่วนงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	ส่วนงาน ธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงาน พาณิชย์กิจ	ส่วนงาน ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ส่วนงานอื่น ๆ	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน	หน่วย : บาท รวม
สินทรัพย์ของส่วนงาน						
31 ธันวาคม 2567	1,031,306,928	15,511,373	211,493,616	48,764,227	794,258,482	2,101,334,626
31 ธันวาคม 2566	1,390,056,360	32,988,002	340,298,045	61,494,755	804,861,730	2,629,698,892

### 37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568