

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

บริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 6 มีนาคม 2567 และวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในระหว่างวันที่ 25 – 29 มีนาคม 2567

อนึ่ง ในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นซึ่งแสดงความจำนงจองซื้อเกินสัดส่วน โดยบริษัทฯ จะจัดสรรให้ตามสัดส่วนการถือหุ้นจนกว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจะหมด หรือไม่ สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น หรือจนกว่าจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ถือหุ้นประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นจะหมด ทั้งนี้ ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลต่างด้าวจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เกินสิทธิหลายรายซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างด้าวในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 49 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (“**Foreign Limit**”) (โดยเรียกหุ้นของผู้ถือหุ้นต่างด้าวว่า “**F-Shares**”) บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นต่างด้าวดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นที่บุคคลนั้นถืออยู่ ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นต่างด้าวบางรายไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนประเภท F-Shares ตามจำนวนที่ตนได้จองซื้อ ทั้งนี้ สำหรับหุ้นส่วนที่เกิน Foreign Limit บริษัทฯ จะดำเนินการจะคืนเงินค่าจองซื้อให้กับผู้ถือหุ้นในส่วนที่ไม่ได้รับจัดสรรหุ้นประเภท F-Shares

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากผู้ลงทุนว่า ผู้ลงทุนอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เกินสิทธิของตน หากมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนคงเหลือจากการที่ผู้ถือหุ้นเดิมสะสมสิทธิการจองซื้อหุ้นดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนจะไม่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO จนทำให้ผู้ลงทุนถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นไม่เต็มจำนวน บริษัทฯ จะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ส่วนที่เหลือจากการเสนอขายดังกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ การทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน และจะเกิดขึ้นเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นเป็นผลสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญา ทั้งนี้ ภาวะอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และการขอผ่อนผันการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของผู้ลงทุนเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน หากขาดใดไม่ได้รับการอนุมัติ บริษัทฯ จะยกเลิกการขอต่อเรื่องการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และ ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO และผู้ลงทุนจะยกเลิกธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเพิ่ม เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของผู้ลงทุน

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และการขอผ่อนผันการนำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) แต่มีมติไม่อนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เหตุดังกล่าวจะไม่ทำให้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสียไป โดยผู้ลงทุนจะยังคงเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นเดิมในกรณีดังกล่าว

อนึ่ง ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน และไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP**”) เนื่องจากราคาเสนอขายที่หุ้นละ 2.30 บาทในครั้งนี้ ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) ย้อนหลัง 12 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นระยะเวลาที่เพียงพอที่จะครอบคลุมถึงปริมาณการซื้อขายและราคาซื้อขายที่สะท้อนราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ (ระหว่างวันที่ 10 - 27

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

พฤศจิกายน 2566) ซึ่งเท่ากับ 2.55 บาท (ดังมีรายละเอียดปรากฏในข้อ 3.2) แต่เข้าข่ายเป็นกรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดซึ่งเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP เนื่องจาก (1) ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP นั้น ผู้ลงทุนทั้ง 3 ราย จะถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัทฯ คิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 46.43 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม และ (2) ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) คิดเป็นสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 โดยพิจารณาจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องจัดให้ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

อย่างไรก็ดี หุ้นที่ออกใหม่ภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ดังกล่าว ไม่เข้าเงื่อนไขการห้ามขาย (Silent Period) ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาค่าขอรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ เนื่องจากบุคคลที่ได้รับการเสนอซื้อโดยผู้ลงทุนจะได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ กจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) โดยรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 55.40 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมีขนาดเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ตั้งปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดระหว่างบริษัทฯ กับผู้ลงทุนที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

ทั้งนี้ ภายหลังจากได้มาซึ่งหุ้นภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ผู้ลงทุนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันเกินกว่าร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP แล้วเสร็จ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สก. 29/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (“**ประกาศเรื่อง Whitewash**”) ดังรายละเอียดปรากฏตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

ดังนั้น ในการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังนี้

- (1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP และประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน
- (3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวโดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในการนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินจาก บริษัท แคปปิตอล แอ็ดเวนเทจ จำกัดเพื่อกำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

ในกรณีนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และ/หรือ การขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของผู้ลงทุน บริษัทฯ จะยกเลิกการขอมติเรื่องการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และ ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ลงทุนจะยกเลิกธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) แต่มีมติไม่อนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เหตุดังกล่าวจะไม่ทำให้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสียไป โดยผู้ลงทุนจะยังคงเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นเดิมในกรณีดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทฯ จึงขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP และประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในครั้งนี้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (“สัญญาจองซื้อหุ้น”) กับผู้ลงทุนแต่ละราย (ดังมีรายละเอียดปรากฏในข้อ 3.1) และธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP จะเกิดขึ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ซึ่งจะประชุมในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2567 และเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นเป็นผลสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญา

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเสร็จสมบูรณ์ภายในเดือนมีนาคม 2567 ซึ่งไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้น

2. บุคคลที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ออกและเสนอขายหุ้น : บริษัทฯ

ผู้ที่ได้รับการเสนอขายหุ้น : 1. Gortune HK ได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 143,383,695 หุ้น
2. กอร์ทูน อินดัสทรี ได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 92,540,537 หุ้น
3. กอร์ทูน คอมเมิร์ซ ได้รับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 52,075,768 หุ้น
ทั้งนี้ Gortune HK กอร์ทูน อินดัสทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ เป็นนิติบุคคลที่มีพฤติกรรมร่วมกันในการใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทฯ ไปในทางเดียวกัน (Acting in concert)

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : ผู้ลงทุนไม่เคยมีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP บุคคลที่ได้รับการเสนอซื้อโดยผู้ลงทุนจะได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ส่งผลให้ผู้ลงทุนเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ Gortune HK เป็นนิติบุคคลในเครือของ Gortune

กอร์ทูน อินดิสทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทยที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งถือหุ้นโดย Gortune ผ่าน Gortune HK และผู้ร่วมลงทุนชาวไทย 2 ราย ได้แก่ คุณไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร และคุณมัทนา มุลจันทร์ ซึ่งถือหุ้นโดยอ้อมผ่าน บริษัท กอร์ทูน โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ("**กอร์ทูน โฮลดิ้งไทย**") และ บริษัท กอร์ทูน (ประเทศไทย) จำกัด ("**กอร์ทูน (ประเทศไทย)**")

โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ลงทุนในบริษัทฯ และรายละเอียดของผู้ลงทุนมีดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

รายชื่อผู้ถือหุ้น (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	3. นางสาวทงซิน จู (Tongxin Ju)	นรสมการ
	: กอร์ทูน อินเวสท์เม้นท์ คอร์ปอเรชัน ลิมิเต็ด (Gortune Investment Corporation Limited)	ถือหุ้น 100%
(ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของ กอร์ทูน อินเวสท์เม้นท์ คอร์ปอเรชัน ลิมิเต็ด ประกอบด้วยนิติบุคคลหลายรายและไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นทั้งหมดในกอร์ทูน อินเวสท์เม้นท์ คอร์ปอเรชัน ลิมิเต็ด)		
ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ² ของ กอร์ทูน อินเวสท์เม้นท์ คอร์ปอเรชัน ลิมิเต็ด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ประกอบด้วย		
	1. Zhuhai Xianfeng Yuefu Investment Partnership Enterprise (Limited Partnership) ³	ถือหุ้น 15.63%
	2. Infore Group Co., Ltd. ⁴	ถือหุ้น 12.50%
	3. Guangzhou Semi Business Services Co., Ltd. ⁵	ถือหุ้น 9.38%
	4. Guangzhou Huadu Investment Co., Ltd. ⁶	ถือหุ้น 7.81%
	5. Guangzhou Jiaxin Business Service Co., Ltd. ⁷	ถือหุ้น 6.25%
	6. Foshan Midea Enterprise Management Co., Ltd. ⁸	ถือหุ้น 6.25%
	7. Guangzhou Tengxichen Investment Co., Ltd. ⁹	ถือหุ้น 6.25%
	8. Guangzhou Star River Venture Capital Co., Ltd. ¹⁰	ถือหุ้น 6.25%

² ไม่มีผู้ถือหุ้น 10 รายแรกรายใดที่มีอำนาจควบคุม Gortune

³ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Infund Holdings Group Co., Limited ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดย Mr. Xie Songfeng ถือหุ้นร้อยละ 70 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Infund Holdings Group Co., Limited

⁴ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Mr. He Jianfeng ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 88.09 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

⁵ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Ruyuan Jiayun Technology Co. Limited ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมี Mr. Liu Wei เป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) ในอัตราร้อยละ 93 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Ruyuan Jiayun Technology Co. Limited

⁶ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Guangdong Qisheng Business Service Co. Limited ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมี Mr. Zhang Jiehua เป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) ในอัตราร้อยละ 99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Guangdong Qisheng Business Service Co. Limited

⁷ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Guangzhou Huantong Business Service Co. Limited ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมี Mr. Zhou Weiliang เป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) ในอัตราร้อยละ 99 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Guangzhou Huantong Business Service Co. Limited

⁸ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Mr. He Xiangjian ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 94.55 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดย Mr. He Xiangjian เป็นบิดาของ Mr. He Jianfeng ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน Infore Group Co., Ltd. โดยถือหุ้นร้อยละ 88 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

⁹ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Yuan Changchang และ Yuan Zhimin ซึ่งถือหุ้นฝ่ายละร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

¹⁰ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Guangdong Star River Property Group Co., Ltd. ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมี Mr. Huang Wenzai เป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) ในอัตราร้อยละ 92.68 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Guangdong Star River Property Group Co., Ltd.

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

9. Rongyue Enterprise Management Co., Ltd.,¹¹ ถือหุ้น 6.25%
10. Guangdong Haitian Group Co., Ltd.¹² ถือหุ้น 6.25%

2) ข้อมูลทั่วไปของ กอรัณ อินคัสทรี

ชื่อบริษัท	:	บริษัท กอรัณ อินคัสทรี จำกัด
ประเภทธุรกิจ	:	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (โฮลดิ้งคอมพานี)
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	ประเทศไทย (จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2566)
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105566224767
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	2,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	500,000 บาท
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	33/4 อาคารเดอะไอนด์ทาวเวอร์ อาคารเอ ชั้น 34 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1. นายเหวินชาง เฉิน (Mr. Wenchang Chen) กรรมการ 2. นางเสี่ยวโจว หลี่ (Xiaozhou Li) กรรมการ 3. นายเพิง หวัง (Mr. Peng Wang) กรรมการ
รายชื่อผู้ถือหุ้น (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1. กอรัณ อินเตอร์เนชั่นแนล อินเวสต์เมนต์ โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด (Gortune International Investment Holding Limited) ถือหุ้น 49% 2. บริษัท กอรัณ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ถือหุ้น 51%

3) ข้อมูลทั่วไปของ กอรัณ คอมเมอร์ซ

ชื่อบริษัท	:	บริษัท กอรัณ คอมเมอร์ซ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	:	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (โฮลดิ้งคอมพานี)
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	ประเทศไทย (จัดตั้งเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2566)
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105566224805
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	2,000,000 บาท

¹¹ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Foshan Jieyi Enterprise Management Co., Ltd. ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยมี Mr. Wu Yeneng เป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) ในอัตราร้อยละ 70 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน Foshan Jieyi Enterprise Management Co., Ltd.

¹² มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ Mr. Pang Kang ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 48.75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

ทุนชำระแล้ว (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	500,000 บาท	
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	33/4 อาคารเดอะไนน์ทาวเวอร์ อาคารเอ ชั้น 34 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1. นายเหวินชาง เฉิน (Mr. Wenchang Chen)	กรรมการ
		2. นางเสี่ยวโจว หลี่ (Xiaozhou Li)	กรรมการ
		3. นายเพิง หวัง (Mr. Peng Wang)	กรรมการ
รายชื่อผู้ถือหุ้น (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1. กอร์ทูน อินเตอร์เนชันแนล อินเวสต์เมนต์ โฮลดิ้ง ลิมิเต็ด (Gortune International Investment Holding Limited)	ถือหุ้น 49%
		2. บริษัท กอร์ทูน (ประเทศไทย) จำกัด	ถือหุ้น 51%

4) ข้อมูลทั่วไปของกอร์ทูน โฮลดิ้งไทย

ชื่อบริษัท	:	บริษัท กอร์ทูน โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด	
ประเภทธุรกิจ	:	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (โฮลดิ้งคอมพานี)	
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	ประเทศไทย (จัดตั้งเมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2566)	
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0105566224651	
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1,000,000 บาท	
ทุนชำระแล้ว (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	500,000 บาท	
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	33/4 อาคารเดอะไนน์ทาวเวอร์ อาคารเอ ชั้น 34 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร	
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 28 พฤศจิกายน 2566)	:	1. นายเหวินชาง เฉิน (Mr. Wenchang Chen)	กรรมการ
		2. นางเสี่ยวโจว หลี่ (Xiaozhou Li)	กรรมการ
		3. นายเพิง หวัง (Mr. Peng Wang)	กรรมการ
		4. นางมิถนา มูลจันทร์	กรรมการ
		5. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร	กรรมการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ทั้งนี้ Gortune HK กอร์ทูน อินคิสทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกันในการควบคุมบริษัทฯ ดังรายละเอียดปรากฏตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

3. ลักษณะการทำรายการ

3.1 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการและรายละเอียดของการเสนอขาย

บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,155,929,461 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66.59 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุน โดยแบ่งออกเป็น

1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 288,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท ในรูปแบบของการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ Gortune HK กอร์ทูน อินคิสทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.30 บาท รวมมูลค่าไม่เกิน 662,400,000 บาท โดยที่เสนอขายแก่ Gortune HK กอร์ทูน อินคิสทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ จำนวน 143,383,695 หุ้น 92,540,537 หุ้น และ 52,075,768 หุ้น ตามลำดับ
2. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 867,929,461 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราการจัดสรร 1 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยเฉพาะของหุ้นที่เปิดตั้ง ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.30 บาท รวมมูลค่าไม่เกิน 1,996,237,760.30 บาท ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ธุรกรรม การออกและเสนอขายหุ้น PP เสร็จสิ้น

หากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เสร็จสมบูรณ์ ภายใต้อมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ทั้งจำนวน บริษัทฯ จะได้รับเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,658,637,760.30 บาท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้
1. เพื่อขยายวงเงินการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade ของ Single Stock Futures แก่ลูกค้า	1,250	ปี 2567
2. เพื่อพัฒนาระบบและขยายธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ การลงทุนพัฒนาระบบซื้อขายผ่านช่องทางออนไลน์ การลงทุนพัฒนาระบบ Back-office และการลงทุนเครื่องมือในการนำเสนอบริการให้กับลูกค้าอย่างครบวงจรแก่บุคลากรของกลุ่มบริษัทฯ เป็นต้น	500	ปี 2567 - 2570
3. เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างธุรกิจระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal)	150	ปี 2567
4. เพื่อใช้ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมของบริษัทฯ โดยเป็นการชำระคืนให้กับบริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทย่อยนำไปชำระคืนตราสารหนี้	759	ภายในไตรมาส 2 ปี 2567

วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้
และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน บางส่วนของบริษัทฯ		
รวม	2,659	

ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในครั้งนี้ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในสัญญาจองซื้อหุ้นกับผู้ลงทุนทั้ง 3 ราย ทั้งนี้ ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP จะเกิดขึ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ซึ่งจะประชุมในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2567 และเงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นเป็นผลสำเร็จ หรือได้รับการผ่อนผันจากคู่สัญญา และในกรณีนี้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และ/หรือการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของผู้ลงทุน บริษัทฯ จะยกเลิกการขอมติเรื่องการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และ ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผู้ลงทุนจะยกเลิกธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) แต่มีมติไม่อนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เหตุดังกล่าวจะไม่ทำให้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสียไป โดยผู้ลงทุนจะยังคงเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นเดิมในกรณีดังกล่าว

ทั้งนี้ ข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นกับผู้ลงทุนทั้ง 3 รายภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP มีดังต่อไปนี้

1) สัญญาจองซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ กับ ผู้ลงทุน

- คู่สัญญา : (ก) บริษัทฯ (ในฐานะผู้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน)
 (ข) Gortune HK (ในฐานะผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน)
 (ค) กอร์ทูน อินดัสตรี (ในฐานะผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน)
 (ง) กอร์ทูน คอมเมอร์ซ (ในฐานะผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน)
 ทั้งนี้ บุคคลที่ได้รับการเสนอซื้อโดยผู้ลงทุนจะได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้บริหารของ บริษัทฯ จึงทำให้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ : (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ให้แก่ผู้ลงทุน และอนุมัติการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash)
 (2) ผู้ลงทุนได้รับผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)
- เงื่อนไขอื่น ๆ ที่สำคัญ : (1) Gortune ในฐานะผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน Gortune HK จะดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (“FSS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัทฯ เข้าทำสัญญาความร่วมมือกับ GF Securities (Hong Kong)

Brokerage Ltd. ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ในระบบนิเวศการลงทุนของ Gortune เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งของ FSS ในด้านธุรกิจหลักทรัพย์และบริการอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP จะเสร็จสมบูรณ์ภายในช่วงต้นเดือนมีนาคม 2567 โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ เข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP แล้วเสร็จ ผู้ลงทุนจะถือหุ้นในบริษัทฯ รวมจำนวนไม่เกิน 288,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.18 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิ่มทุน

นอกจากนี้ ภายหลังจากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสร็จสมบูรณ์ ผู้ลงทุนจะได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ ภายใต้อุทธการซื้อหุ้นสามัญเดิม ดังนั้น ผู้ลงทุนจะถือหุ้นในบริษัทฯ รวมจำนวนไม่เกิน 403,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.43 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ โดย Gortune HK กอร์ทูน อินดิคทรี และ กอร์ทูน คอมเมิร์ซ จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 29.77 ร้อยละ 10.66 และร้อยละ 6.00 ตามลำดับ ทั้งนี้ จากการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของบริษัทฯ ข้างต้นของกลุ่มผู้ลงทุน ทำให้ FSS บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“FSSIA”) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“FSL”) และบริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (“FDA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นทางอ้อม ดังนั้น FSS FSSIA FSL และ FDA จะต้องดำเนินการขอความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันที่กลุ่มผู้ลงทุนได้หุ้นมาเกินร้อยละ 10 ด้วย โดยที่ภายหลังจากได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ต่อไป (หากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)

เนื่องจากภายหลังจากได้มาซึ่งหุ้นภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ผู้ลงทุนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ รวมกันเกินกว่าร้อยละ 25 แต่ไม่เข้ามารถ้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ตามประกาศเรื่อง Whitewash ดังรายละเอียดปรากฏตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

อนึ่ง บริษัทฯ ได้รับแจ้งว่า ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสร็จสมบูรณ์ ผู้ลงทุนจะซื้อหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นปัจจุบันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

Gortune HK จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 115,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO โดยซื้อจาก PILGRIM จำนวน 85,130,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท หรือคิดเป็นมูลค่า 212,825,000 บาท และซื้อจาก Blue Whale จำนวน 29,870,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท หรือคิดเป็นมูลค่า 74,675,000 บาท ทั้งนี้ ผู้ลงทุนจะไม่เข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม หากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP และการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของผู้ลงทุนไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ทั้งนี้ โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนเข้าทำธุรกรรมและภายหลังการได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ภายใต้ธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง สามารถสรุปได้ดังนี้

ลำดับ ที่	ผู้ถือหุ้น*	จำนวนหุ้น ที่ถือ ณ วันที่ พฤษภาคม 2566	ร้อยละของ จำนวนหุ้น ทั้งหมด	จำนวนหุ้นที่ ถือภายหลังการ เข้าทำธุรกรรม การออกและ เสนอขายหุ้น PP (หุ้น)	ร้อยละของ จำนวนหุ้น ทั้งหมด ภายหลังการ ออกและเสนอ ขายหุ้น PP	จำนวนหุ้นที่ ถือภายหลังการ เข้าทำธุรกรรม การซื้อหุ้น สามัญเดิม (หุ้น)	ร้อยละของ จำนวนหุ้น ทั้งหมด ภายหลังการ ออกและเสนอ ขายหุ้น PP	จำนวนหุ้นที่ ถือภายหลังการ เข้าทำธุรกรรม การออกและ เสนอขายหุ้น RO (หุ้น)**	ร้อยละของ จำนวนหุ้น ทั้งหมด ภายหลังการ ออกและเสนอ ขายหุ้น RO	จำนวนหุ้นที่ ถือภายหลังการ จองหุ้น RO เก็บ สิทธิของแต่ไม่ เกินร้อยละ 49.99 (หุ้น)***	ร้อยละของ จำนวนหุ้น ทั้งหมด ภายหลังการ ออกและเสนอ ขายหุ้น RO
1.	Gortune-HK	0	0	143,383,695	16.52	258,383,695	29.77	516,767,390	29.77	516,767,390	29.77
2.	กอร์นูน อินดัสทรี	0	0	92,540,537	10.66	92,540,537	10.66	185,081,074	10.66	246,819,108	14.22
3.	กอร์นูน คอมเมอร์ซ	0	0	52,075,768	6.00	52,075,768	6.00	104,151,536	6.00	104,151,536	6.00
4.	รวมกลุ่มผู้ลงทุน (Acting in concert)	0	0	288,000,000	33.18	403,000,000	46.43	806,000,000	46.43	867,738,034	49.99
5.	PILGRIM	170,269,978	29.36	170,269,978	19.82	85,139,978	9.81	170,279,956	9.81	170,279,956	9.81
6.	Blue Whale โดยมี MS ทำหน้าที่เป็นคัสโตเดียน	40,191,611	6.93	40,191,611	4.63	10,321,611	1.19	20,643,222	1.19	20,643,222	1.19
7.	ICBC International Holdings Limited โดย มี MIB SECURITIES (HONG KONG) LIMITED ทำหน้าที่เป็นคัสโตเดียน	64,663,609	11.15	64,663,609	7.45	64,663,609	7.45	129,327,218	7.45	129,327,218	7.45
8.	ธนาคาร โอเชียน (ไทย) จำกัด (มหาชน)	58,140,302	10.03	58,140,302	6.70	58,140,302	6.70	116,280,604	6.70	116,280,604	6.70
9.	นาย สุทธิพงษ์ อธิสสุกิจวงศ์	41,669,400	7.19	41,669,400	4.80	41,669,400	4.80	83,338,800	4.80	83,338,800	4.80
10.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	24,545,177	4.23	24,545,177	2.83	24,545,177	2.83	49,090,354	2.83	49,090,354	2.83
11.	นางสุพร วัฒนเวทิน	12,367,427	2.13	12,367,427	1.42	12,367,427	1.42	24,734,854	1.42	24,734,854	1.42
12.	นางสาวชญา เสือวงษ์นท์	9,500,000	1.64	9,500,000	1.09	9,500,000	1.09	19,000,000	1.09	19,000,000	1.09
13.	นายชวัล เสือวงษ์นท์	9,500,000	1.64	9,500,000	1.09	9,500,000	1.09	19,000,000	1.09	19,000,000	1.09
14.	นางสาวสุภารัตน์ สภาเมือง	8,043,000	1.39	8,043,000	0.93	8,043,000	0.93	16,086,000	0.93	16,086,000	0.93

* ข้อมูล ณ วันที่ 18 ธันวาคมปีล่าสุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของบริษัทฯ

** ภายใต้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

*** ภายใต้สมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นตามรายชื่อที่ปรากฏข้างต้นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิของตน และผู้ถือหุ้นบางรายไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO แต่
กลุ่มผู้ลงทุนจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิของตน แต่ไม่เกินร้อยละ 49.99

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

นอกจากนี้ ภายหลังจากได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ จำนวนกรรมการของคณะกรรมการบริษัทฯ จะยังคงประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 ท่านเช่นเดิม โดยผู้ลงกุ่มจะส่งตัวแทนเพื่อเป็นกรรมการในบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน เพื่อแทนที่กรรมการที่มีอยู่เดิมของบริษัทฯ โดยที่กรรมการจำนวน 2 ท่าน จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ โดยขณะนี้ผู้ลงกุ่มอยู่ระหว่างการสรรหากรรมการที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงกรรมการของบริษัทฯ ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการปัจจุบัน	รายชื่อกรรมการภายหลังจากการส่งตัวแทนของ Gortune จำนวน 3 ท่าน
1.	นายชัชวาลย์ เจริญนนท์ ประธานกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	นายชัชวาลย์ เจริญนนท์ ประธานกรรมการ และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
2.	นายวรภัค อินยาวงษ์ รองประธานกรรมการ	Gortune อยู่ระหว่างการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของ Gortune จำนวน 2 ใน 3 ท่าน จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
3.	นายเสกสรร ชุณหะศรีชัย กรรมการ	นายเสกสรร ชุณหะศรีชัย กรรมการ
4.	นายช่วงชัย นะวงศ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	นายช่วงชัย นะวงศ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
5.	นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	Gortune อยู่ระหว่างการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของ Gortune จำนวน 2 ใน 3 ท่าน จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
6.	นางพรพริ้ง สุนสันติสุวรรณ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	Gortune อยู่ระหว่างการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการซึ่งเป็นตัวแทนของ Gortune จำนวน 2 ใน 3 ท่าน จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
7.	พลตำรวจเอกวิษณุ ปราสาททองโอสก กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	พลตำรวจเอกวิษณุ ปราสาททองโอสก กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8.	นายกิตติศักดิ์ เบนญฤฤทธิ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	นายกิตติศักดิ์ เบนญฤฤทธิ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
9.	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ อยู่ระหว่างการสรรหา โดยมีกำหนดไม่เกิน 26 กุมภาพันธ์ 2567	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ อยู่ระหว่างการสรรหา โดยมีกำหนดไม่เกิน 26 กุมภาพันธ์ 2567

3.2 การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

3.2.1 การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ในราคา 2.30 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่เกิดจากการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ลงทุน โดยอ้างอิงราคาตลาดของ บริษัทฯ ซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาของผู้ลงทุนทำธุรกรรมการซื้อหุ้น RO

อีกทั้ง เมื่อพิจารณาภาวะเศรษฐกิจและสภาวะตลาดหุ้นภายในประเทศในปัจจุบันที่ส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ กอปรกับแผนธุรกิจในอนาคตของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีความจำเป็นจะต้องมีเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการ เพื่อนำไปขยายธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่ได้วางไว้ บริษัทฯ จึงได้พิจารณาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ต่อผู้ลงทุน โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ซึ่งราคาเสนอขายเป็นราคาซึ่งอ้างอิงจากราคาตลาดที่มีส่วนลดไม่เกินร้อยละ 10 โดยที่ราคาตลาดดังกล่าวพิจารณาจากราคากวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 12 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนในครั้งนี้ ซึ่งเป็นระยะเวลาที่เพียงพอที่จะครอบคลุมปริมาณการซื้อขายและราคาซื้อขายซึ่งสะท้อนราคาตลาดหุ้นของบริษัทฯ (ระหว่างวันที่ 10 – 27 พฤศจิกายน 2566 ซึ่งเท่ากับ 2.55 บาทต่อหุ้น)

3.2.2 การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ในราคา 2.30 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ดังเหตุผลที่ปรากฏในข้อ 3.2.1 ข้างต้น

3.3 ราคาตลาด

ในการพิจารณาราคาตลาด บริษัทฯ ได้ใช้ราคาซื้อขายถ่วงเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 12 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว คือระหว่างวันที่ 10 - 27 พฤศจิกายน 2566 ซึ่งจะเท่ากับ 2.55 บาท (ข้อมูลจาก SETSMART) ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นออกใหม่ในราคาต่ำตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP

3.4 ขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP ให้กับผู้ลงทุนซึ่งเป็นบุคคลที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 662,400,000 บาท โดยมีขนาดรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 55.40 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันใดระหว่างบริษัทฯ กับผู้ลงทุน ที่เกิดขึ้นในรอบ 6 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

ธุรกรรมดังกล่าวจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจะต้องเปิดเผยสารสนเทศตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน รวมถึงจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวและจัดส่งความเห็นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

3.5 ข้อมูลบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	:	บริษัท พีบีเอสซี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)																
ประเภทธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจหลักทรัพย์																
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	ประเทศไทย																
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0107565000174																
ทุนจดทะเบียน	:	930,260,840.00 บาท																
ทุนชำระแล้ว	:	927,887,137.60 บาท																
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	999/9 อาคารดี ออฟฟิศเอส แอ็ก เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้นที่ 18 และ 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร																
คณะกรรมการบริษัท	:	<table border="0"> <tr> <td>1. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>2. นายวรงค์ อินทวงษ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>3. นายเสกสรร ชุณหะวัณ</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>4. นายช่วงชัย นะวงศ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>5. นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>6. นางพรพริ้ง สุขสันต์สุวรรณ</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>7. พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสภ</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>8. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤกษ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> </table>	1. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์	กรรมการ	2. นายวรงค์ อินทวงษ์	กรรมการ	3. นายเสกสรร ชุณหะวัณ	กรรมการ	4. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ	5. นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์	กรรมการ	6. นางพรพริ้ง สุขสันต์สุวรรณ	กรรมการ	7. พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสภ	กรรมการ	8. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤกษ์	กรรมการ
1. นายชัชวาลย์ เจริญนนท์	กรรมการ																	
2. นายวรงค์ อินทวงษ์	กรรมการ																	
3. นายเสกสรร ชุณหะวัณ	กรรมการ																	
4. นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ																	
5. นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์	กรรมการ																	
6. นางพรพริ้ง สุขสันต์สุวรรณ	กรรมการ																	
7. พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสภ	กรรมการ																	
8. นายกิตติศักดิ์ เบญจฤกษ์	กรรมการ																	

3.6 การดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนในวันที่ 23 มีนาคม 2565 เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจการเงินตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินลงทุน และธุรกิจนายหน้าหรือตัวแทนเพื่อซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล ซึ่งดำเนินการผ่านบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยภายหลังแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 29 กันยายน 2566 บริษัทฯ มี FSS FSSIA FSL และ FDA เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก และมี SBI Royal Securities Plc. (“SBIR”) เป็นบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยบริษัทฯ จะมีรายได้หลักจากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้นในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมอื่นๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ จะเป็นผู้จัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม และให้บริการด้านงานสนับสนุนบริษัทในกลุ่ม เพื่อให้สามารถดำเนินไปตามแผนยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ คือ Transform investment for better and sustainable lives

สรุปรายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (FSS)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจดังนี้ (1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (3) ธุรกิจวานิชธนกิจ (4) ธุรกิจลงทุน (5) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้ำ (6) ธุรกิจใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (7) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (8) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ (9) ธุรกิจตราสารหนี้
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (FSSIA)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจให้บริการบววิเคราะห์ สำหรับนักลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (FSL)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจดังนี้ (1) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (3) ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน
บริษัท ฟินันเซีย ดิจิทัล แอสเซท จำกัด (FDA)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจนายหน้าหรือตัวแทนเพื่อซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลให้แก่บุคคลอื่นโดยกระทำได้เป็นทางค้าปกติและได้รับค่าธรรมเนียมหรือค่าตอบแทนอื่น แต่ไม่รวมถึงการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนในลักษณะที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด
SBI Royal Securities Plc. (SBIR)	บริษัทร่วม(ทางอ้อม)ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจดังนี้ (1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ (2) ธุรกิจวานิชธนกิจ ในประเทศกัมพูชา

3.7 รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ

รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ	:	1. นายช่วงชัย นะวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
		2. นางสาวสุพิน สุระวิชัย	ประธานเจ้าหน้าที่กำกับความเสี่ยงองค์กรและตรวจสอบกิจการ
		3. นางสาวช่อเพชร เรียมดี	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
		4. นางปาริชาติ จันทสิมา	รองกรรมการผู้จัดการ
		5. นางสาววิลาสินี สิงห์ปรีชา	รองกรรมการผู้จัดการ
		6. นางสาวกัทรา กาญจนประภาศ	รองกรรมการผู้จัดการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ

มีรายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 3.1 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนเข้าทำธุรกรรมและภายหลังการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัทฯ ภายใต้ธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง

3.8 รายงานระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและมีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

1) รายงานระหว่างกันกับกรรมการและผู้บริหารของ FSX

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและเป้าหมาย ราคา	ความจำเป็น และความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565 2566
<p>กรรมการและผู้บริหารของ FSX</p> <ul style="list-style-type: none"> กรรมการซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> นายชัชวาลย์ เจริญวงษ์ นายวรงค์ รมยวงษ์ นางพรพริ้ง สุงสันติสุวรรณ นายช่วงชัย นะวงศ์ นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสถ นายไพบุลย์ ศิริภาณุสฤติย โดย พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสถ และคุณพรพริ้ง สุงสันติสุวรรณ มีการซื้อขายผ่าน FSS ด้วยมูลค่าการซื้อขายรวม 5.21 ล้านบาท 	<p>ค่านายหน้ารับจากการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของ FSS</p>	<p>อัตราเดียวกับบุคคลภายนอก</p>	<p>FSX กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของ FSX ต้องเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ FSS โดยค่านายหน้าก็ คิดเป็นไปตามหลักเกณฑ์เดียวกันที่คิดกับลูกค้าทั่วไป</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการค้าดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำการซื้อขายนี้เป็นรายการซื้อขายที่สมเหตุสมผล และเป็นราคาเดียวกับลูกค้าของ FSS</p>	<p>0.04</p>
<ul style="list-style-type: none"> กรรมการซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> นายชัชวาลย์ เจริญวงษ์ นายวรงค์ รมยวงษ์ นางพรพริ้ง สุงสันติสุวรรณ นายช่วงชัย นะวงศ์ นายสมภพ กิระสุนทรพงษ์ พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสถ 				<p>0.01</p>

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและนโยบาย ราคา	ความจำเป็น และความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565 2566
<p>7) นายไพฑูริย์ ศิริภาณุเสถียร โดย นายช่วงชัย มะวงศ์ และ พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสถ มีการซื้อขายผ่าน FSS ด้วยมูลค่าการซื้อขายรวม 19.13 ล้านบาท</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้บริหารซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> นางสาววิลาสินี สิงขรริชา ไม่มีผู้บริหารท่านใดซื้อขายผ่าน FSS ผู้บริหารซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> นางสาววิลาสินี สิงขรริชา ไม่มีผู้บริหารท่านใดซื้อขายผ่าน FSS 				

2) รายการระหว่างกันกับผู้ถือหุ้นของ FSX

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและนโยบาย ราคา	ความจำเป็น และความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565 2566
<p>1. ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของ FSX</p> <ul style="list-style-type: none"> ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> PILGRIM PARTNERS ASIA (PTE.) LTD. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) 	<p>คำแนะนำรับแจ้งการ ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่าน บัญชีซื้อขาย หลักทรัพย์ของ FSS</p>	<p>อัตราตามที่ติดกับ บุคคลภายนอก</p>	<p>สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ FSS นั้น FSS คิดค่านายหน้าตามหลักเกณฑ์เดียวกันกับที่ติดกับลูกค้าทั่วไป</p>	<p>0.01 0.01</p>

บุคคลที่อ้างมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและนโยบายราคา	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565 2566
<p>3) นาย สุทธิพงษ์ อริยสุภรังศ์</p> <p>4) นาง สุพร วัฒนวงศิน</p> <p>5) นางสาวชยุตา เจียรვნนท์</p> <p>6) นายชวัล เจียรვნนท์</p> <p>7) นางสาวสุภารัตน์ สง่างเมือง</p> <p>โดยธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) มีการซื้อขายผ่าน FSS ด้วยมูลค่าการซื้อขายรวม 9.43 ล้านบาท</p>	<p>ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการซื้อขายดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำการซื้อขายนี้เป็น การทำการซื้อขายที่สมเหตุสมผล และเป็นราคาเดียวกับมูลค่าของ FSS</p>			
<ul style="list-style-type: none"> • ผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกซึ่งมีบัญชีซื้อขายกับ FSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ได้แก่ <ol style="list-style-type: none"> 1) นายชงชัย บะวงศ์ 2) นายโชคธรรมาธาดา 3) นายสมชาย แก้วเจริญไพศาล 4) นางนุสรา รุ่งเจริญ <p>โดยนายสมชาย แก้วเจริญไพศาล และนายโชคธรรมาธาดา มีการซื้อขายผ่าน FSS ด้วยมูลค่าการซื้อขายรวม 0.65 ล้านบาท</p>		อัตราเดียวกับบุคคลภายนอก		2.99
<p>2. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) (เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และเป็นผู้ถือหุ้นของ FSX ณ วันที่ 30 กันยายน 2566)</p>	<p>เงินฝากกระแสรายวัน FSS มีบัญชีเงินฝากกับธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ประเภทกระแสรายวัน</p>		<p>คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการซื้อขายดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำบัญชีเงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน ซึ่งเป็นบัญชีประเภทไม่มีดอกเบี้ย ซึ่งก็คือเป็นลักษณะทั่วไปของบัญชีเงินฝากประเภทกระแสรายวันที่ไม่ได้มีการจ่ายดอกเบี้ยให้ลูกค้าทั่วไป</p>	1.47

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและนโยบาย ราคา	ความจำเป็น และความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2566
<p>3. PILGRIM PARTNERS ASIA (PTE.) LTD. (เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และเป็นผู้ถือหุ้น ของ FSX ณ วันที่ 30 กันยายน 2566)</p>	<p>รายได้ค่านายหน้า FSS มีรายได้ค่านายหน้าจากรายการ ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tender Offer 1.5 ล้านบาท • ค่านายหน้า 0.19 ล้านบาท <p>รายได้อื่น</p> <ul style="list-style-type: none"> • ค่าบริการ TSD นายทะเบียน 	<p>อัตราเดียวกับบุคคลภายนอก</p>	<p>คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการ รายการดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำ รายการนี้เป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นอัตราค่าบริการที่คิดกับลูกค้า บุคคลภายนอกทั่วไป</p>	1.69	-
				0.12	-

3) รายการระหว่างกันกับบริษัทที่มีกรรมร่วมกันของ FSX

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะรายการ	เงื่อนไขและนโยบาย ราคา	ความจำเป็น และความสมเหตุสมผล	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2565	มูลค่ารายการ (ล้านบาท) งวด 9 เดือนปี 2566
<p>1. บริษัท กรุวิชั่นส์ กรุ๊ป จำกัด (มีการร่วมร่วกับกับ FSX ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 กันยายน 2566)</p>	<p>ค่าบริการจ่าย สมาชิกสื่อสารสัญญาณ ทางเทียบ</p>	<p>อัตราเดียวกับบุคคลภายนอก</p>	<p>คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการ รายการดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำ รายการนี้เป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผล และมีอัตราเดียวกับบุคคลภายนอก ซึ่งเป็น ราคาตลาด</p>	0.33	0.18

3.9 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา* และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทฯ

1) งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	232.91	201.61	461.19	284.91
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	282.42	872.00	1,044.35	210.96
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,759.48	4,339.92	4,392.88	4,372.67
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	18.36	9.60	31.69	15.21
สินทรัพย์อนุพันธ์	0.69	5.75	0.33	-
เงินลงทุน	918.39	850.56	561.30	432.21
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	0.64	6.37	2.89	2.06
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	121.19	135.12	141.96	150.60
อาคารชุดและอุปกรณ์ - สุทธิ	456.56	432.80	485.71	477.16
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	282.37	251.29	200.89	179.87
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	214.92	185.67	212.45	235.23
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	44.73	38.62	47.45	44.06
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	222.71	230.63	430.59	290.20
รวมสินทรัพย์	6,555.35	7,559.93	8,013.64	6,695.13
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	350.00	-	-	300.00
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	303.18	16.17	1,051.95	494.62
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,928.43	3,022.98	2,242.57	1,914.24
หนี้สินอนุพันธ์	23.38	18.57	51.01	-
ตราสารหนี้ที่ออก	278.98	505.60	971.00	713.40
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	36.21	26.40	-
ประมาณการหนี้สิน	32.58	34.22	47.53	57.28
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	109.19	129.79	132.01	144.50
เจ้าหนี้จากการปรับโครงสร้าง	464.92	406.67	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	183.29	161.94	121.60	106.38
หนี้สินอื่น	458.38	516.90	525.54	209.26
รวมหนี้สิน	4,132.33	4,849.05	5,169.60	3,939.68
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 581,413,025 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	930.26	930.26	930.26	930.26
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	930.26	930.26	927.89	927.89

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30
	2563	2564	2565	กันยายน 2566
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	620.89	620.89	619.31	619.31
สำรองส่วนเกินจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.32	0.32	0.32	0.32
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัทย่อย	(0.25)	(0.25)	(0.05)	(0.05)
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
กำไรสะสม - จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	83.02	93.02	92.79	92.79
กำไร (ขาดทุน) สะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	794.40	1,063.22	1,192.96	1,099.06
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(6.02)	3.41	3.57	9.09
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	2,422.62	2,710.38	2,836.76	2,748.40
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.40	0.49	7.27	7.06
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,423.02	2,710.88	2,844.04	2,755.45
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,555.35	7,559.93	8,013.64	6,695.13

*ข้อมูลจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ

2) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทฯ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
รายได้					
รายได้ค่านายหน้า	1,314.75	1,929.13	1,562.36	1,277.17	783.28
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	453.33	311.45	554.77	147.61	221.46
รายได้ดอกเบี้ย	84.77	130.22	185.64	131.42	181.15
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	170.16	167.16	97.50	75.17	66.04
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5.26	3.08	4.10	1.35	1.77
รายได้อื่น	50.72	65.56	64.59	50.27	42.06
รวมรายได้	2,078.99	2,606.60	2,468.95	1,682.99	1,295.75
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1,127.66)	(1,361.18)	(1,293.30)	(855.57)	(739.65)
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	(232.84)	(278.34)	(270.28)	(215.90)	(164.16)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(34.84)	(47.72)	(61.80)	(44.90)	(48.63)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(10.89)	(3.36)	2.52	(0.71)	(0.03)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(481.52)	(505.84)	(571.64)	(391.13)	(395.88)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,887.75)	(2,196.45)	(2,194.50)	(1,508.21)	(1,348.35)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	191.25	410.16	274.45	174.78	(52.59)
ภาษีเงินได้	(39.71)	(82.88)	(62.81)	(36.13)	(1.53)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	151.54	327.28	211.64	138.65	(54.12)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
<i>รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:</i>					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สุทธิจากภาษีเงินได้	(0.39)	8.68	2.19	11.00	5.50
<i>รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:</i>					
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษีเงินได้	(14.23)	(13.57)	5.60	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	0.25	0.35	(0.28)	(0.48)	0.03
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	(14.37)	(4.59)	7.51	10.52	5.53
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	137.17	322.74	219.15	149.17	(48.59)

* ข้อมูลจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ

3) งบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้	191.25	410.16	274.45	174.78	(52.59)
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:					
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	142.57	144.93	147.66	112.19	108.44
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	10.89	3.36	(2.52)	0.71	0.03
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์ / สินทรัพย์ไม่มีตัวตน / สินทรัพย์สิทธิการใช้	4.07	(2.22)	0.07	(0.30)	(1.22)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า	81.99	(91.98)	(6.61)	16.94	15.47
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	(12.40)	32.69	31.31	(14.01)	(46.15)
กำไรจากแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	(3.64)	(0.07)	(4.36)	(3.36)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(5.26)	(3.08)	(4.10)	(1.35)	(1.77)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	12.68	11.20	15.77	11.85	13.49
รายได้ดอกเบี้ย	(84.77)	(130.22)	(185.64)	(131.42)	(181.15)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
เงินปันผลรับ	(12.88)	(15.82)	(13.78)	(11.39)	(25.56)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	34.72	47.60	61.80	44.89	48.63
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	362.86	402.98	318.34	198.53	(125.74)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง					
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(125.34)	(619.74)	(164.59)	481.99	846.68
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(1,285.43)	(606.62)	(76.39)	112.39	19.58
สินทรัพย์อนุพันธ์	(0.65)	(3.79)	3.68	3.05	0.76
เงินลงทุน	(9.07)	87.54	280.69	365.66	110.19
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	(0.37)	(5.73)	3.48	3.62	0.82
สินทรัพย์อื่น	(23.13)	(5.84)	(210.24)	1.12	176.05
หนี้สินดำเนินงาน เพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(359.40)	(287.01)	1,035.78	34.05	(557.32)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	989.19	1,092.51	(782.10)	(912.46)	(324.88)
หนี้สินอนุพันธ์	1.54	(4.97)	(4.82)	(3.33)	(15.22)
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่าย	(3.86)	(11.06)	(7.74)	(7.51)	(1.00)
หนี้สินดำเนินงานอื่น	143.19	130.52	43.92	(134.46)	(300.70)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	(0.49)	(0.49)	
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(310.47)	168.79	439.52	142.16	(170.78)
เงินสดรับดอกเบี้ย	82.33	129.30	182.19	125.52	173.42
เงินสดรับเงินปันผล	12.86	15.92	13.77	11.21	25.56
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(24.37)	(19.36)	(52.57)	(36.92)	(46.19)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(4.69)	(31.70)	(83.64)	(72.89)	(36.75)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(244.34)	262.95	499.27	169.08	(54.74)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุกติจากเงิน สดที่ได้มา	-	-	(479.63)	(479.63)	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.09	3.09	0.45	0.36	0.43
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(45.88)	(41.72)	(42.86)	(20.90)	(27.02)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7.98)	(9.69)	(60.74)	(34.03)	(49.66)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(53.77)	(48.32)	(582.78)	(534.19)	(76.24)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	-	0.01	-
เงินสดรับ (จ่าย) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	300.00	(350.00)	-	-	300.00
เงินสดรับ (จ่าย) จากตราสารหนี้ที่ออก	275.19	209.66	465.40	465.40	(257.60)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(145.68)	(70.71)	(64.19)	(47.71)	(47.68)
เงินปันผลจ่าย	-	(34.88)	(58.12)	(58.12)	(40.01)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	429.51	(245.93)	343.09	359.59	(45.29)

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	131.40	(31.30)	259.58	(5.54)	(176.27)
ค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น				-	(0.01)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ต้นงวด	101.51	232.91	201.61	201.61	461.19
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สิ้นงวด	232.91	201.61	461.19	196.07	284.91

*ข้อมูลจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2565 เพื่อดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัทฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) และไปมีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2566 ผู้ถือหุ้นของ FSS ต้อนรับคำเสนอซื้อของบริษัทฯ แล้วเสร็จจนทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของ FSS ในสัดส่วนร้อยละ 99.74 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ FSS ซึ่งมีผลให้บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมทั้งหมดใน FSS และสามารถรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานทั้งหมดของ FSS ตามงบการเงินรวม ส่งผลให้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยภายหลังการปรับโครงสร้างจะไม่มีแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ FSS ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ดังนั้น การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะอ้างอิงจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งฝ่ายจัดการได้จัดทำและผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยอ้างอิงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ FSS ตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ดังนี้

1) ภาพรวมการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ผลวิเคราะห์การดำเนินงานโดยรวมสำหรับงวด 9 เดือนปี 2566

เศรษฐกิจไทยในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ขยายตัวร้อยละ 1.9 ชะลอลงจากปี 2565 ที่เติบโตร้อยละ 2.6 แรงสนับสนุนหลักยังคงมาจากการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวเร่งขึ้นเป็นร้อยละ 7.3 ตีขึ้นจากร้อยละ 6.5 ในช่วงเดียวกันของปี 2565 สอดคล้องกับการจ้างงานและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวมซึ่งอยู่ในระดับสูงที่ 51.7 ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 เป็นระดับความเชื่อมั่นที่สูงที่สุดในรอบ 15 ไตรมาสนับตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2563 ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวและบริการยังฟื้นตัวได้ดีหลังการเปิดประเทศของประเทศไทย นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาในประเทศไทยมีจำนวน 20 ล้านคน เพิ่มขึ้นจาก 5.7 ล้านคนในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 สำหรับการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวชะลอลงเป็นร้อยละ 2.2 จากที่ขยายตัวร้อยละ 5.3 ในงวดเดียวกันของปี 2565 ส่วนการลงทุนของภาครัฐขยายตัวร้อยละ 0.3 และการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคของภาครัฐหดตัวเนื่องจากหนี้สาธารณะที่อยู่ในระดับสูงร้อยละ 62.14 ของจีดีพี ซึ่งเป็นผลจากการช่วยเหลือและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงโควิด-19 รวมถึงการจัดตั้งรัฐบาลที่ล่าช้าหลังการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนพฤษภาคม ด้านมูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วง 9 เดือนแรกหดตัวร้อยละ 4.1 เทียบกับขยายตัวร้อยละ 10.0 ในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง ด้านอัตราเงินเฟ้อของไทยลดลงจากทุกหมวดหลัก ทั้งราคาอาหาร พืชและเนื้อสัตว์ และราคาพลังงานจากมาตรการลดค่าไฟฟ้าและราคาน้ำมันดิบของภาครัฐ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนกันยายนเพิ่มขึ้นในอัตราที่ชะลอเป็นร้อยละ 0.3 ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.6 ต่ำที่สุดในรอบ 20 เดือน ด้านคณะกรรมการนโยบายการเงินทยอยปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 5 ครั้งในปี 2566 จากร้อยละ 1.25 สิ้นปี 2565 เป็นร้อยละ 2.5 ในเดือนกันยายน 2566 และระบุว่าในระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาว

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยเริ่มต้นปี 2566 ที่ 1,678.97 จุด ปรับตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ 1,695.99 จุด ณ วันที่ 13 มกราคม หลังจากนั้นปรับลดลงต่อเนื่องจากความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับสูง และธนาคารกลางสหรัฐฯ มีการปรับขึ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

อัตราดอกเบี้ยในการประชุมทั้ง 4 ครั้งจาก 6 ครั้งในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ประกอบกับปัจจัยความไม่แน่นอนด้านการเมืองของประเทศไทยในการเลือกตั้งทั่วไป ทำให้ดัชนีฯ กว้อยปรับตัวลงอย่างต่อเนื่องระดับต่ำสุด 1,461.61 จุด ณ วันที่ 29 มิถุนายน ก่อนจะฟื้นตัวในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมจากความคาดหวังเชิงบวกต่อการจัดตั้งรัฐบาลที่ประสบความสำเร็จ อย่างไรก็ตาม ดัชนีฯ เผชิญแรงขายและปรับตัวลงแรงอีกครั้งในเดือนกันยายนก่อนปิดสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 ที่ 1,471.43 จุด ด้วยมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมทั้ง SET และ mai ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ที่ 56,218.12 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 31 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการลดลงของตลาด mai ร้อยละ 60 ขณะที่ตลาด SET ร้อยละ 29 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 155,372 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิด้วยมูลค่า 50,282 ล้านบาท

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ FSS ลดลงเป็น 5,703 ล้านบาท จาก 9,681 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 41.09 ภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยถูกกดดันจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศแทบตลอดทั้ง 9 เดือนแรกของปี 2566 ทั้งการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกเพื่อต่อสู้กับการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไทยงวด 9 เดือนแรกของปี 2566 อ่อนตัวลงทั้งรายได้และกำไรสุทธิ โดยรายได้ของบริษัทจดทะเบียนทั้งในตลาด SET และ mai ลดลงร้อยละ 3.4 จากในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 และกำไรสุทธิ 746,293 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่ถูกกดดันจากหมวดธุรกิจพลังงานและปิโตรเคมี ขณะเดียวกันนักลงทุนต่างชาติพลิกจากการซื้อสุทธิในเดือนมกราคมเป็นขายสุทธิตลอดทั้ง 8 เดือนที่ผ่านมาจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ต่ำกว่าการคาดการณ์ และโมเมนตัมการเติบโตของเศรษฐกิจไทยรายไตรมาสที่อ่อนแรงลง

ผลวิเคราะห์การดำเนินงานโดยรวมสำหรับปี 2565

ในปี 2565 เศรษฐกิจไทยทยอยฟื้นตัวเป็นลำดับจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มสูงกว่าคาดการณ์ของทางการจากการผ่อนคลายข้อจำกัดด้านการเดินทางระหว่างประเทศและความกังวลด้านการเดินทางที่ลดลง ขณะเดียวกันการบริโภคภาคเอกชนฟื้นตัวดีขึ้นมากโดยเฉพาะภาคบริการ ผลกระทบของการแพร่ระบาดของโควิด-19 สร้างแรงกดดันจำกัดต่อเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วและอยู่ในระดับสูงเป็นเวลานานจากการปรับขึ้นของราคาน้ำมัน เป็นความเสี่ยงหลักของเศรษฐกิจโลกและของไทย คณะกรรมการนโยบายการเงินจึงได้มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้งจากร้อยละ 0.50 เป็นร้อยละ 1.25 เป็นไปในทิศทางเดียวกับประเทศต่างๆ ทั่วโลก ภาวะตลาดหลักทรัพย์ในปี 2565 จึงผันผวนมากขึ้นจากปีก่อนหน้า โดย ณ สิ้นปี 2565 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปิดที่ 1,668.66 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากสิ้นปี 2564 ในระหว่างปี ดัชนีฯ ทำจุดต่ำสุดที่ 1,517.51 จุด ณ วันที่ 15 กรกฎาคม และทำจุดสูงสุดที่ 1,718.55 จุด ณ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวมทั้ง SET และ mai ในปี 2565 อยู่ที่ 76,773 ลดลงร้อยละ 18 จากปีก่อนหน้า โดยเป็นการลดลงของตลาด SET ถึงร้อยละ 19 ขณะที่ตลาด mai เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 นักลงทุนต่างชาติพลิกมาซื้อสุทธิสูงถึง 196,886 ล้านบาท เป็นการซื้อสุทธิเป็นครั้งแรกในรอบ 6 ปี ในขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ด้วยมูลค่า 154,419 ล้านบาท

ตลาดหุ้นไทยถูกกดดันจากปัจจัยภายนอกประเทศตั้งแต่ต้นปี จากการส่งสัญญาณในการดำเนินนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐ และราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่พุ่งสูงแตะ 133.46 เหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในช่วงต้นเดือนมีนาคม ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับลงอย่างรวดเร็วในช่วงเวลาดังกล่าว และผันผวนในทิศทางขาลงต่อเนื่องถึงกลางเดือนกรกฎาคม จากความกังวลอัตราเงินเฟ้อที่เร่งสูงขึ้น และธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลกเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งทำให้เกิดความกังวลต่อเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวจากการระบาดของ COVID-19 เข้าสู่ภาวะถดถอย

บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนกรกฎาคมภายหลังคณะรัฐมนตรีอนุมัติการยกเลิก Thailand pass สำหรับชาวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565 นักลงทุนต่างชาติกลับเข้าสู่ตลาดหุ้นไทยอีกครั้งโดยมีสถานะซื้อสุทธิถึง 57,014 หมื่นล้านบาทในเดือนสิงหาคม เป็นมูลค่าที่สูงที่สุดในรอบ 6 เดือน แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังมีความผันผวนแต่กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับอานิสงส์จากการเปิดเมืองปรับตัวได้ดีกว่าดัชนีตลาดหลักทรัพย์อย่างชัดเจน

ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าต่อเนื่องในช่วง 9 เดือนแรกเริ่มพลิกมาแข็งค่าจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มากกว่าคาด และ IMF คาดการณ์เศรษฐกิจเติบโตต่อเนื่องทั้งในปี 2565 ที่ร้อยละ 2.8% และปี 2566 ที่ร้อยละ 3.7 ขณะเดียวกันอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

สหรัฐอเมริกามีทิศทางชะลอในไตรมาส 3 รวมถึงความเสี่ยงในการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในสหรัฐเพิ่มสูงขึ้น นักลงทุนจึงคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐอาจชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยหรือมีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยลงในอนาคต ส่งผลให้ตลาดหุ้นโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทยตอบรับในเชิงบวก ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าต่อเนื่อง ซึ่งทำให้ค่าเงินสกุลเอเชียและค่าเงินบาทพลิกมาแข็งค่าอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะในช่วงปลายปีที่ประเทศจีนเริ่มส่งสัญญาณผ่อนคลายกีดกันการควบคุม COVID-19 เร็วกว่าที่หลายฝ่ายคาด ยิ่งส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยได้รับความสนใจจากนักลงทุนต่างชาติในฐานะที่ได้รับประโยชน์เป็นลำดับต้นๆ จากการที่จีนเปิดประเทศ

2) ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

(ก) รายได้

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,295.75 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23.01 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ร้อยละ 60.45 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 17.09 รายได้ดอกเบี้ย ร้อยละ 13.98 และกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ร้อยละ 5.10

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 2,468.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.30 จากปีก่อน โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ร้อยละ 63.28 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 22.47 รายได้ดอกเบี้ย ร้อยละ 7.52 และกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ร้อยละ 3.95

รายละเอียดรายได้รวมของบริษัทฯ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
รายได้ค่านายหน้า	1,314.75	1,929.13	1,562.36	1,277.17	783.28
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	453.33	311.45	554.77	147.61	221.46
รายได้ดอกเบี้ย	84.77	130.22	185.64	131.42	181.15
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	170.16	167.16	97.50	75.17	66.04
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	5.26	3.08	4.10	1.35	1.76
รายได้อื่น	50.72	65.56	64.59	50.27	42.06
รวม	2,078.99	2,606.60	2,468.95	1,682.99	1,295.75

*ข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ

รายได้ค่านายหน้า

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1,314.75 ล้านบาท 1,929.13 ล้านบาท และ 1,562.36 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 1,277.17 ล้านบาท และ 783.28 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าลดลง 493.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.67 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากภาพรวมของตลาดทั้ง SET และ MAI มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 87,827 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกปี 2565 เป็น 61,504 ล้านบาทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 หรือลดลงร้อยละ 29.97 และมีส่วนแบ่งการตลาดลดลงจากร้อยละ 5.51 เป็นร้อยละ 4.64 แม้ว่า อัตราค่าคอมมิชชั่นของบริษัทฯ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 จะปรับตัวขึ้นเป็นร้อยละ 0.089 จากร้อยละ 0.085 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าก็ตาม หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.004

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าลดลง 366.77 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.01 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 9,490 ล้านบาท เป็น 7,549 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 20.45 ส่วนแบ่งการตลาดลดลงจากร้อยละ 5.58 เป็นร้อยละ 5.34 อย่างไรก็ตาม อัตราค่าคอมมิชชั่นของบริษัทฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.08 ในปี 2564 เป็นร้อยละ 0.09 ในปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.01

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 614.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46.73 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 7,433 ล้านบาทเป็น 9,490 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 แม้ว่า บริษัทฯ จะมีส่วนแบ่งการตลาดลดลงจากร้อยละ 6.06 เป็นร้อยละ 5.58 แต่อัตราค่าคอมมิชชั่นของบริษัทฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.06 ในปี 2563 เป็นร้อยละ 0.08 ในปี 2564 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.02

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 400.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.82 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จาก 114 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 121 ล้านบาทในปี 2563 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.10 อันมีสาเหตุจากนักลงทุนรายบุคคลซึ่งเป็นลูกค้าหลักของบริษัทฯ หันมาลงทุนในตลาดตราสารอนุพันธ์มากขึ้น โดยปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.92 และส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.24 เป็นร้อยละ 6.06

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 453.33 ล้านบาท 311.45 ล้านบาท และ 554.77 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 147.61 ล้านบาท และ 221.46 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 73.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.03 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 64.39 ล้านบาท เนื่องจากการรวมธุรกิจ ซึ่งรวม FSL เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของบริษัทฯ ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2565

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 243.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.12 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงหลักๆ จากการรวมธุรกิจจากการซื้อเงินลงทุนใน FSL ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 326.46 ล้านบาท รายได้ที่ปรึกษาทางการเงินเพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนลดลง

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจำนวน 141.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.30 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน รายได้ค่าธรรมเนียมและให้ยืมหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงบุคลากรภายใต้ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า แม้ว่า รายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีจำนวนเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท เนื่องจากมีธุรกรรมจากการจัดจำหน่ายหุ้น IPOs เพิ่มมากขึ้นก็ตาม

สำหรับปี 2563 กลุ่ม FSX มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 41.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50.87 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการวิเคราะห์หลักทรัพย์จำนวน 2.4 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 17 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) มีจำนวนที่เพิ่มขึ้นจาก 13 หลักทรัพย์เป็น 15 หลักทรัพย์ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหน่วยลงทุนจำนวน 20 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 7.3 ล้านบาท จากจำนวนนักลงทุนและมูลค่าการลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น

รายได้ดอกเบี้ย

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 84.77 ล้านบาท 130.22 ล้านบาท และ 185.64 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 131.42 ล้านบาท และ 181.15 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 49.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.84 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของตลาดเงิน ทำให้รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้น 42.23 ล้านบาท และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 7.28 ล้านบาท

สำหรับ ปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น 55.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.56 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท เนื่องจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 271 ล้านบาท จาก 1,966 ล้านบาท เป็น 2,237 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากปีก่อนหน้า ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มมากขึ้น และรายได้จากเงินฝากสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการปรับอัตราดอกเบี้ยและการบริหารเงินเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาดเงิน

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 45.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53.62 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากมูลค่าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในปี 2564 ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.3 จากปี 2563 ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มมากขึ้น ขณะที่รายได้จากเงินฝากสถาบันการเงินและพันธบัตรรัฐบาลลดลง 8 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการปรับอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 29.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53.43 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้จากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 14 ล้านบาท และการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินจำนวน 14 ล้านบาท เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลง อันเนื่องมาจากนโยบายและภาวะทางเศรษฐกิจ

กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินจำนวน 170.16 ล้านบาท 167.16 ล้านบาท และ 97.50 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 75.17 ล้านบาท และ 66.04 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ส่วนนี้เกิดจากการประกอบธุรกิจตราสารอนุพันธ์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 14.17 ล้านบาท กำไรจากตราสารอนุพันธ์ลดลง 68.80 ล้านบาท และขาดทุนจากเงินลงทุนลดลง 45.51 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ลดลง 69.66 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41.67 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากกำไรจากการค้าหลักทรัพย์ลดลง 242 ล้านบาท ขณะที่กำไรจากตราสารอนุพันธ์ เพิ่มขึ้น 175 ล้านบาท

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลงจำนวน 3.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.76 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของฝ่าย Proprietary Trading ของบริษัทฯ ที่สามารถทำกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ลดลงเล็กน้อย

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินลดลงจำนวน 29.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.98 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากตราสารอนุพันธ์อย่างมีนัยสำคัญจาก 40 ล้านบาทเป็น 177 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักลงทุนในตราสารอนุพันธ์ ในขณะเดียวกัน รายได้จากธุรกิจค้าหลักทรัพย์มีกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนจากที่มีผลกำไรปีก่อนมาเป็นผลขาดทุนที่ 21 ล้านบาท

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม กล่าวคือ SBIR จำนวน 5.26 ล้านบาท 3.08 ล้านบาท และ 4.10 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 1.35 ล้านบาท และ 1.77 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 0.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.03 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นของ SBIR

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 1.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.12 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นของ SBIR

สำหรับปี 2564 กลุ่ม FSX มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 2.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.44 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่ลดลงของ SBIR

ในขณะที่ปี 2563 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.20 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากธุรกิจพาณิชย์ประกันภัยในประเทศกับพู่ชาของ SBIR

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้ค่าบริการจัดทำบัญชีและภาษีสำหรับลูกค้าสถาบันต่างประเทศ กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน งานให้บริการส่วนงานสนับสนุน และรายได้ค่าบริการเชื่อมต่อคำสั่งซื้อขายไปยังตลาดหลักทรัพย์ (Colocation) เป็นต้น และสำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีรายได้อื่นที่มีใช้มาจากการประกอบธุรกิจปกติจำนวน 50.72 ล้านบาท 65.56 ล้านบาท และ 64.59 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 50.27 ล้านบาท และ 42.06 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่นลดลง จำนวน 8.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.33 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเปลี่ยนแปลงสัญญาการใช้บริการด้านธุรกิจหลักทรัพ์ของลูกค้า

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ รายได้อื่นลดลงจำนวน 0.97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.48 จากรายได้งานให้บริการส่วนงานสนับสนุน สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 14.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.26 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการในการใช้ข้อมูลระบบหลักทรัพ์ของธุรกิจ Derivative Warrant แก่ลูกค้าสถาบัน

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 8.80 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 21.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการจัดทำบัญชีและภาษีสำหรับลูกค้าสถาบันต่างประเทศ และการเพิ่มขึ้นของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม

(V) ค่าใช้จ่าย

รายละเอียดค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทฯ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,127.66	1,361.18	1,293.30	855.57	739.65
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	232.84	278.34	270.28	215.90	164.16
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	34.84	47.72	61.80	44.90	48.63
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	10.89	3.36	(2.52)	0.71	0.03

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
ค่าใช้จ่ายอื่น	481.52	505.84	571.64	391.13	395.88
รวม	1,887.75	2,196.45	2,194.50	1,508.21	1,348.35

*ข้อมูลจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

สำหรับปี 2563 - 2565 และปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1,127.66 ล้านบาท 1,361.18 ล้านบาท และ 1,293.30 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 855.57 ล้านบาท และ 739.65 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานลดลง 115.91 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.55 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากค่าตอบแทนพนักงานลดลงซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายที่ลดลง

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ลดลง 67.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.99 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากค่าตอบแทนพนักงานลดลงซึ่งผันแปรตามปริมาณการซื้อขายที่ลดลง

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 233.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.71 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงานในรูปแบบ Incentive ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 146.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.39 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าทำประกันภัยความเสี่ยงที่เกิดความเสียหายจากการบริหารงาน และการเพิ่มขึ้นของค่าเบี้ยประชุมของคณะกรรมการบริษัทฯ

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Fee) ค่าธรรมเนียมสำนักหักบัญชี (Clearing Fee) ค่าธรรมเนียม สำนักงาน ก.ล.ต. (Regulatory Fee) และค่าธรรมเนียมการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมที่ต้องจ่ายให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) และสำนักหักบัญชี รวมถึงค่าธรรมเนียมที่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเรียกเก็บจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจำนวน 232.84 ล้านบาท 278.34 ล้านบาท และ 270.28 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 215.90 ล้านบาท และ 164.16 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลง 51.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.96 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง 48 ล้านบาท เป็นไปตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายลดลง 8.06 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.90 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง 32 ล้านบาท เป็นไปตามปริมาณการซื้อขายที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอยาใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาทจากการเพิ่มธุรกรรมการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 45.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.54 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 13.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.94 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ตามมูลค่าการซื้อขายของนักลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 34.84 ล้านบาท 47.72 ล้านบาท และ 61.80 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 44.90 ล้านบาท และ 48.63 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 3.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.31 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการออกหุ้นกู้ครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2565 ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้งวด 9 เดือน ปี 2565 เทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2566 มีน้อยกว่าจำนวน 4 เดือน

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 14.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.51 จากปีก่อนหน้า จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มขึ้นจำนวน 465 ล้านบาท อายุ 2 ปี อัตราดอกเบี้ย 3.60% เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนหลักในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายจากหุ้นกู้และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นประมาณ 10 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่ายเงินฝากหลักประกันลูกค้าเพิ่มขึ้นประมาณ 5 ล้านบาท

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 12.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.97 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการออกตั๋วแลกเงินและการออกหุ้นกู้ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจำนวน 6.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.25 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าซึ่งเพิ่มขึ้นจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มาใช้ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับปี 2563 - 2564 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 10.89 ล้านบาท และ 3.36 ล้านบาท ตามลำดับ และในปี 2565 บริษัทฯ มีการโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 2.52 ล้านบาท และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 0.71 ล้านบาท และ 0.03 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจำนวน 0.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95.77 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ ผลขาดทุนด้านเครดิตลดลงจำนวน 5.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 175.00 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับลดผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินลูกค้าที่ฝากเป็นหลักประกันไว้กับบริษัทฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน TFRS9

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจำนวน 7.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.15 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากยอดเงินฝากของลูกค้า ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวนลดลงจากปีก่อนหน้าส่งผลให้การคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงตามจำนวนดังกล่าว

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 10.89 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่มาใช้เป็นครั้งแรก

ค่าใช้จ่ายอื่น

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 481.52 ล้านบาท 505.84 ล้านบาท และ 571.64 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับ 391.13 ล้านบาท และ 395.88 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.21 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าที่ปรึกษาต่างๆ ในการปรับโครงสร้างบริษัทฯ เป็น holding company ประมาณ 5 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 65.80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.01 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจาก 1) ค่าบริการข้อมูลและค่าบริการเชื่อมต่อตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท 2) สำรองผลเสียหายจากคดีความที่อาจจะเกิดขึ้น 17 ล้านบาท 3) ค่าชดเชยผลเสียหายจากการส่งคำสั่งผิดพลาด 10 ล้านบาท และ 4) ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการตลาดเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 24.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.05 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจาก 1) ค่าธรรมเนียมธนาคารจำนวน 8 ล้านบาท 2) ค่าธรรมเนียมบริการ Colocation จากการเชื่อมต่อเพื่อส่งคำสั่งซื้อขายของลูกค้าสถาบันต่างประเทศ จำนวน 5 ล้านบาท 3) ค่าเงินบริจาคให้แก่ ASCO จำนวน 4 ล้านบาท 4) ค่าบริการสายสัญญาณเชื่อมต่อจำนวน 4 ล้านบาท และ 5) ค่า Electronic Form จำนวน 3 ล้านบาท โดยปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.12 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีได้แตกต่างจากปีก่อนหน้าอย่างเป็นสาระสำคัญ

(ค) กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2563	2564	2565	2565	2566
รายได้	2,078.99	2,606.60	2,468.95	1,682.99	1,295.75
ค่าใช้จ่าย	(1,887.75)	(2,196.45)	(2,194.50)	(1,508.21)	(1,348.34)
ภาษีเงินได้	(39.71)	(82.88)	(62.81)	(36.13)	(1.53)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	151.54	327.28	211.64	138.65	(54.12)

*ข้อมูลจากงบเสมือนงบการเงินรวมของบริษัทฯ

สำหรับปี 2563 - 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 151.54 ล้านบาท 327.28 ล้านบาท และ 211.64 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และ 2566 เท่ากับกำไรสุทธิ 138.65 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 54.12 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้ 1,295.75 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 387.24 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.01 และมีค่าใช้จ่ายลดลง จำนวน 159.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.60 ล้านบาท จากการลดลงของรายได้ จึงทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสำหรับงวดในงวด 9 เดือนแรกปี 2566 จำนวน 54.12 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไร จำนวน 138.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเปลี่ยนแปลงจำนวน 192.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 139.03 ซึ่งสาเหตุของการลดลงดังกล่าวเกิดจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าเป็นหลัก บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2566 เป็นอัตราลบร้อยละ 1.97 ซึ่งลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่เท่ากับอัตราบวกร้อยละ 4.89 สาเหตุสำคัญเนื่องมาจากกำไรสุทธิลดลง 192.77 ล้านบาทจึงทำให้อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Growth Rate) เป็นอัตราลบร้อยละ 4.18 ประกอบกับอัตราส่วนสินทรัพย์ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Multiplier) คือ 2.44 เท่าในงวด 9 เดือนปี 2566 เนื่องจากลูกหนี้สำคัญ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

หักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ลดลงจาก 1,044.35 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 210.96 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Total Assets Turnover) ลดลงเล็กน้อยจาก 0.21 เท่าในช่วงเดียวกันของปี 2565 เป็น 0.19 เท่าในงวด 9 เดือนปี 2566 ตามผลประกอบการที่ลดลง

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้ 2,468.95 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 137.65 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.28 และมีค่าใช้จ่ายลดลงเล็กน้อยจำนวน 1.95 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.09 ผลจากการลดลงทั้งรายได้และค่าใช้จ่าย จึงทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรในปี 2565 จำนวน 211.64 ล้านบาท ลดลง 115.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.33 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งกำไรดังกล่าวนี้เกิดจากการรายได้ค่านายหน้าลดลงจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ในปี 2565 เป็นอัตราส่วนร้อยละ 7.46 ซึ่งลดลงจากปี 2564 ที่เท่ากับอัตราส่วนร้อยละ 12.08 สาเหตุสำคัญเนื่องมาจากบริษัทฯ มีผลกำไรจากการประกอบการลดลง จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Growth Rate) เป็นอัตราส่วนร้อยละ 8.57 ในปี 2565 ประกอบกับอัตราส่วนสินทรัพย์ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Multiplier) คือ 2.82 เท่าในปี 2565 เนื่องจากลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 872.00 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 1,044.35 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Total Assets Turnover) ลดลงจาก 0.34 เท่าในปี 2564 เป็น 0.31 เท่าในปี 2565 ตามผลประกอบการที่ลดลงและสินทรัพย์ที่เป็นอาคารชุดและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยในระหว่างปีที่ผ่านมา

สำหรับปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 2,606.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 527.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.38 ขณะเดียวกันบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจำนวน 2,196.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 308.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.35 โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรในปี 2564 จำนวน 327.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 175.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 115.97 ซึ่งผลกำไรดังกล่าวนี้เกิดจากรายได้ค่านายหน้าและรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นอันเป็นผลจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มมากขึ้น และนักลงทุนเชื่อว่าสามารถเก็งผลกำไรจากการลงทุนและได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์มากกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ เนื่องจากภาวะที่ตลาดเกิดความผันผวนจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ต่อเนื่องมาจากปีก่อนหน้า ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ในปี 2564 เป็นอัตราส่วนร้อยละ 12.08 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่เท่ากับอัตราส่วนร้อยละ 6.26 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลกำไรจากการประกอบการที่ดีขึ้น จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Growth Rate) เป็นอัตราส่วนร้อยละ 12.56 ในปี 2564 ประกอบกับอัตราส่วนสินทรัพย์ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Multiplier) เป็น 2.79 เท่าในปี 2564 เนื่องจากลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 282.42 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 872.00 ล้านบาทในปี 2564 ซึ่งการเพิ่มขึ้นนี้ได้เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแต่อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Total Assets Turnover) เพิ่มขึ้นจาก 0.32 เท่าในปี 2563 เป็น 0.34 เท่าในปี 2564 แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 2,078.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 719.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.91 ขณะเดียวกันบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจำนวน 1,887.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 281.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.52 โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้และค่าใช้จ่ายดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรในปี 2563 จำนวน 151.54 ล้านบาท คิดเป็นผลกำไรร้อยละ 7.29 ซึ่งผลกำไรดังกล่าวนี้เกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนและการซื้อขายหลักทรัพย์ของนักลงทุนที่เพิ่มมากขึ้น เป็นผลมาจากการที่นักลงทุนเชื่อว่าสามารถเก็งผลกำไรจากการลงทุนและได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในหลักทรัพย์มากกว่าการลงทุนประเภทอื่นๆ เนื่องจากภาวะที่ตลาดเกิดความผันผวนจากสถานการณ์โควิด-19 ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ในปี 2563 เป็นอัตราส่วนร้อยละ 6.26 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่เท่ากับอัตราส่วนร้อยละ 8.75 เนื่องจากบริษัทฯ พลิกกลับมาทำผลกำไรจากการประกอบการ จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) เพิ่มขึ้นจากอัตราส่วนร้อยละ 14.70 ในปี 2562 เป็นอัตราส่วนร้อยละ 7.29 ในปี 2563 ประกอบกับอัตราส่วนสินทรัพย์ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Multiplier) เพิ่มขึ้นจาก 2.11 เท่าในปี 2562 เป็น 2.71 เท่าในปี 2563 เนื่องจากลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 142.23 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 282.42 ล้านบาทในปี 2563 ซึ่งการเพิ่มขึ้นนี้ได้เป็นการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแต่อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Total

Assets Turnover) เพิ่มขึ้นจาก 0.28 เท่าในปี 2562 เป็น 0.32 เท่าในปี 2563 แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ของ บริษัทฯ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

3) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

(ก) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 282.42 ล้านบาท 872.00 ล้านบาท 1,044.35 ล้านบาท และ 210.96 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 833.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.80 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 โดยสาเหตุเกิดจากมูลค่าการซื้อหลักทรัพย์สุทธิของลูกค้าในสองวันทำการสุดท้ายลดลง เมื่อเทียบกับงวดก่อนหน้า โดยมูลค่าซื้อสุทธิของวันทำการสุดท้าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 894.48 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เป็นมูลค่าขายสุทธิ 479.19 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 172.35 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 19.76 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นมาจากลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 589.58 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 208.76 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้นตามการเปลี่ยนแปลงของปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 140.19 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 98.57 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เพิ่มขึ้นจาก 265 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 524 ล้านบาทในปี 2563 หรือคิดเป็นร้อยละ 97.7

(ข) ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

รายละเอียดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทฯ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 กันยายน
	2563	2564	2565	2566
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,374.75	2,239.71	2,061.45	2,129.39
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,161.61	1,966.26	2,236.87	1,995.30
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	94.93	103.30	58.02	121.79
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	50.82	13.43	5.90	66.52
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	71.31	8.34	18.03	51.15
ลูกหนี้อื่น (ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)	6.06	8.88	12.61	8.52
รวม	3,759.48	4,339.92	4,392.88	4,372.67

หมายเหตุ : บริษัทฯ ได้จัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี และประกาศ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กร. 1/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม 2562 ทั้งนี้ ตัวเลขดังแสดงข้างต้น ยังมิได้สุทธิต่อภาษีค้างรับ ค่าเผื่อน้ำเสียจ-สูญ และค่าเผื่อน้ำขาดทุน ด้วยเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 3,759.48 ล้านบาท 4,339.92 ล้านบาท 4,392.88 ล้านบาท และ 4,372.67 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้จากธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีสัดส่วนสูงที่สุดลดลง 14.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.44

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 52.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.22 ซึ่งรายการดังกล่าวนี้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี การเพิ่มขึ้นของรายการนี้จึงถือเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ และเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ได้มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ แต่อย่างใด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS9) ที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยวิชาชีพบัญชี เรื่องการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยใช้โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และบริษัทฯ ได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนี้ โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกับอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 580.44 ล้านบาท และ 1,200.96 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 15.44 และร้อยละ 46.94 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีสาเหตุหลักจากการเปลี่ยนแปลงของปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี ซึ่งการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของรายการนี้ ถือเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ได้มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

(ค) เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีเงินลงทุนหรือสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 918.39 ล้านบาท 850.56 ล้านบาท 561.30 ล้านบาท และ 432.21 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีเงินลงทุนลดลงจำนวน 129.09 ล้านบาท เนื่องจากเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนลดลง 139.18 ล้านบาท ขณะที่เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 9.98 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีเงินลงทุนหรือสินทรัพย์ทางการเงินลดลงจำนวน 289.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34.01 เนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนลดลง 273 ล้านบาท ขณะที่เงินฝากประจำเพิ่มขึ้น 110 ล้านบาท และตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีเงินลงทุนลดลงจำนวน 67.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.39 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 16.10 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.78 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับผลการถือครอง ณ วันสิ้นงวดของแต่ละปีบัญชี

(ง) เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 121.19 ล้านบาท 135.12 ล้านบาท 141.96 ล้านบาท และ 150.59 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 8.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.09 เนื่องจากผลกำไรจากบริษัทร่วม และการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนใน SBIR ที่แสดงตามวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 6.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.06 เนื่องจาก SBIR ในฐานะบริษัทร่วมของบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานกำไร โดยผลประกอบการของ SBIR เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงสิ้นปี 2564 โดยบันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 13.93 ล้านบาท และ 4.78 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 11.49 และร้อยละ 4.11 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจากผลกำไรจากบริษัทร่วม และการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนใน SBIR ที่แสดงตามวิธีส่วนได้เสีย อันเป็นผลจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อ่อนค่าลง ตามลำดับ

(จ) อาคารชุดและอุปกรณ์ และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอาคารชุดและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนรวมจำนวน 671.48 ล้านบาท 618.47 ล้านบาท 698.16 ล้านบาท และ 712.39 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอาคารชุดและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจำนวน 14.23 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของการพัฒนาระบบการซื้อขาย Biz application ระหว่างปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอาคารชุดและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจำนวน 79.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.89 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากการซื้อ FSL มาเป็นบริษัทย่อยของ FSSIA ทำให้ได้มาซึ่งอาคารและอุปกรณ์อันเป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ของ FSL นอกเหนือจากนี้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท จากการปรับปรุงระบบการซื้อขายของบริษัทฯ ให้สามารถรองรับความต้องการของลูกค้าได้อย่างกันทั่วทั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 บริษัทฯ มีอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงจำนวน 53.01 ล้านบาท และ 26.79 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 7.89 และ ร้อยละ 3.84 เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจากการตัดจำหน่ายโปรแกรมคอมพิวเตอร์ และการตัดจำหน่ายและค่าเสื่อมราคา:ระหว่างปี ตามลำดับ

(ด) สินทรัพย์สิทธิการใช้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 กลุ่ม FSX มีสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 282.37 ล้านบาท 251.29 ล้านบาท 200.89 ล้านบาท และ 179.87 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 21.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.46 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าเสื่อมราคาที่ได้รับในระหว่างปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 50.40 ล้านบาท และ 31.08 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 20.06 และร้อยละ 11.01 ตามลำดับเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากค่าเสื่อมราคาที่ได้รับในระหว่างปีและการตัดจำหน่ายอาคารเช่าในระหว่างปี ในขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 282.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 จากการที่บริษัทฯ นำมาตรฐานรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินสัญญาเช่ามาปฏิบัติใช้เป็นครั้งแรก

(ข) สินทรัพย์อื่น

บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่น ได้แก่ ดอกเบี้ยค้างรับ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า เงินมัดจำ เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง เงินตรงจ่าย ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอรับคืน เป็นต้น และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นจำนวน 222.71 ล้านบาท 230.63 ล้านบาท 430.59 ล้านบาท และ 290.20 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นลดลงจำนวน 140.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.60 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายการเงินฝากธนาคารเพื่อลูกค้าภายใต้ಾಯัดตามคำสั่ง ปปง. ที่บริษัทได้ออนเงินดังกล่าวไปให้กับ ปปง. แล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 199.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.70 โดยมีสาเหตุหลักจากเพิ่มขึ้นของรายการเงินฝากธนาคารเพื่อลูกค้าภายใต้ಾಯัดตามคำสั่ง สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและรายการเงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 7.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.56 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ จำนวน 20 ล้านบาท ในขณะที่ เงินมัดจำ เงินตรงจ่ายและภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอรับคืน ลดลงจำนวน 10 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 14.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.04 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท ในขณะที่เงินวางตามสัญญาเช่าที่ยังไม่ผลบังคับใช้ ลดลงจำนวน 8 ล้านบาท

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

(ก) แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจาก 2 แหล่ง คือ หนี้สินจำนวน 3,939.68 ล้านบาท และ ส่วนของเจ้าของจำนวน 2,755.45 ล้านบาท โดยเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.43 เท่า อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาในส่วนของหนี้สิน จะพบว่า รายการหลักของหนี้สิน คือ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นร้อยละ 28.6 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ซึ่งรายการนี้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี รายการดังกล่าวจึงมิใช่แหล่งที่มาของเงินทุนโดยแท้จริง โดยเงินกู้ยืมธนาคารและหุ้นกู้ที่เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่แสดงยอดคงเหลือ 1,013.40 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 15.1 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ดังนั้น หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยที่ไม่รวมรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 0.74 เท่า เท่านั้น โดยลดลงจากสิ้นปี 2565 นอกจากนี้ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เท่ากับ 2.15 เท่า ซึ่งลดลงจาก 7.39 เท่า ในปี 2565 เนื่องจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจาก 2 แหล่ง คือ หนี้สินจำนวน 5,168.60 ล้านบาท และ ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,844.04 ล้านบาท โดยเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.82 เท่า เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทฯ มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาในส่วนของหนี้สิน จะพบว่า รายการหลักของหนี้สิน คือ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นร้อยละ 28 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ซึ่งรายการนี้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในสองวันทำการ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

สุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี รายการดังกล่าวจึงมิใช่แหล่งที่มาของเงินทุนโดยแท้จริง ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2565 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่อนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายใหญ่จำนวน 465.40 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระในปี 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ FSL ตามแผนการปรับโครงสร้างและเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ดังนั้น หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยที่ไม่รวมรายการเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 1.0 เท่า เท่านั้น โดยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.5 เท่า นอกจากนี้ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เท่ากับ 7.68 เท่า ซึ่งลดลงจาก 11.94 เท่า ในปี 2564 แสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่น้อยลงจากปี 2564 ตามผลประกอบการที่ลดลงและการเพิ่มขึ้นของการออกหุ้นกู้เพื่อซื้อบริษัทย่อยและเป็นเงินทุนหมุนเวียน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีกระแสเงินสดอันเกิดจากกิจกรรมดำเนินงานที่เป็นบวกอย่างต่อเนื่อง รวมถึงบริษัทฯ ยังได้รับการจัดอันดับเครดิตบริษัทจาก Fitch Ratings อยู่ที่ระดับ BBB+ (ข้อมูล ณ 29 ธันวาคม 2565)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจาก 2 แหล่ง คือ หนี้สินจำนวน 4,849.05 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,710.88 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.79 เท่า อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาในส่วนของหนี้สิน จะพบว่า รายการหลักของหนี้สิน คือ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นร้อยละ 43 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ซึ่งรายการนี้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี รายการดังกล่าวจึงมิใช่แหล่งที่มาของเงินทุนโดยแท้จริง ดังนั้น หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยที่ไม่รวมรายการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 0.5 เท่า เท่านั้น โดยลดลงจากสิ้นปี 2563 ที่มีอัตราส่วนนี้เท่ากับ 0.7 เท่า นอกจากนี้ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เท่ากับ 11.94 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 8.11 เท่า ในปี 2563 แสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่เพิ่มมากขึ้นจากปี 2563 ดังนั้น บริษัทฯ สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมในอนาคต เพื่อเพิ่มความสามารถในการดำเนินงานของบริษัทฯ และทำให้มีกระแสเงินสดเพิ่มมากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินทุนจาก 2 แหล่ง คือ หนี้สินจำนวน 4,132.33 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,423.02 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.71 เท่า อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาในส่วนของหนี้สิน จะพบว่า รายการหลักของหนี้สิน คือ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยคิดเป็นร้อยละ 32.43 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ซึ่งรายการนี้จะเปลี่ยนแปลงไปตามปริมาณมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในสองวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี รายการดังกล่าวจึงมิใช่แหล่งที่มาของเงินทุนโดยแท้จริง ดังนั้น หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยที่ไม่รวมรายการดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 0.65 เท่า เท่านั้น โดยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 ที่มีอัตราส่วนนี้เท่ากับ 0.42 เท่า

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

(ค) ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ แต่มีการออกหุ้นกู้ เพื่อซื้ออสังหาริมทรัพย์และเป็นเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทฯ อาจออกหุ้นกู้ หรือ ตั๋วเงินจ่ายหรือ กู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ ซึ่งนโยบายการจัดหาเงินทุนของบริษัทฯ คือ การจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงต้นทุนของเงินทุนและไม่พึ่งพากับแหล่งเงินทุนเพียงแหล่งเดียว ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดเพื่อให้ตรงกับความต้องการเงินทุนและการลงทุนในระยะสั้นหรือระยะยาวอย่างสม่ำเสมอ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีตราสารหนี้ (ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงิน และหุ้นกู้) รวมจำนวน 628.98 ล้านบาท 505.60 ล้านบาท 971.00 ล้านบาท และ 713.40 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายละเอียดตราสารหนี้ของบริษัทฯ

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ตั๋วสัญญาใช้เงิน		ตั๋วแลกเงิน		หุ้นกู้				
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	2564	2565	2566	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	2564	2565	ณ วันที่ 30 ก.ย. 2566	
ระยะเวลากำหนดชำระ: น้อยกว่า 1 ปี	350.00	-	-	-	-	-	-	505.60	465.40
ระหว่าง 1 - 5 ปี	-	-	-	-	-	-	505.60	465.40	248.00
มากกว่า 5 ปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวม	350.00	-	-	-	278.98	-	505.60	971.00	713.40
อัตราดอกเบี้ย/ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	0.95-1.85	N.A.	N.A.	N.A.	3.25	N.A.	N.A.	N.A.	3.60

นอกจากนี้ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในการชำระอัตราส่วนทางการเงินจากทางออกหุ้นกู้ครั้งที่ 1 ปี 2564 เกี่ยวกับการชำระอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิโดยต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.00 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การชำระเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงาน ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 27.94 ซึ่งสูงกว่าข้อกำหนดดังกล่าว

4. **วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงิน**

หากกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP เสร็จสมบูรณ์ บริษัทฯ จะได้รับเงินจำนวนไม่เกิน 662,400,000 บาท และหากผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนภายใต้กรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO ทั้งจำนวน บริษัทฯ จะได้รับเงินจำนวนไม่เกิน 1,996,237,760.30 บาท รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 2,658,637,760.30 บาท โดยบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนไปใช้ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้
1. เพื่อขยายวงเงินการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และธุรกรรม Block Trade ของ Single Stock Futures แก่ลูกค้า	1,250	ปี 2567
2. เพื่อพัฒนาระบบและขยายธุรกิจต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ การลงทุนพัฒนาระบบซื้อขายผ่านช่องทางออนไลน์ การลงทุนพัฒนาระบบ Back-office และการลงทุนเครื่องมือในการนำเสนอบริการให้กับลูกค้าอย่างครบวงจรแก่บุคลากรของกลุ่มบริษัทฯ เป็นต้น	500	ปี 2567 - 2570
3. เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างธุรกิจระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal)	150	ปี 2567
4. เพื่อใช้ชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมของบริษัทฯ โดยเป็นการชำระคืนให้กับบริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทย่อยนำไปชำระคืนตราสารหนี้และ/หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	759	ภายในไตรมาส 2 ปี 2567
รวม	2,659	

5. **ข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด**

5.1 **ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยยังไม่รวมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น**

(1) **การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)**

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นประมาณร้อยละ 3.14 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขายทั้งหมด}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \times 100 \\
 &= \frac{2.55 - 2.47}{2.55} \times 100 \\
 &= \text{ร้อยละ 3.14}
 \end{aligned}$$

โดยราคาตลาดหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{(\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP}}$$

$$= \frac{(2.55 \times 579,929,461) + (2.30 \times 288,000,000)}{579,929,461 + 288,000,000}$$

$$= 2.47 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

หมายเหตุ: ราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 12 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2566 (ระหว่างวันที่ 10 – 27 พฤศจิกายน 2566 (ข้อมูลจาก SET SMART)) ซึ่งเท่ากับ 2.55 บาท

(2) **การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)**

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จะมีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 33.18 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้}}$$

$$= \frac{288,000,000}{(579,929,461 + 288,000,000)}$$

$$= \text{ร้อยละ } 33.18$$

(3) **การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)**

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประมาณร้อยละ 33.18 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$= \frac{\text{Earnings per share ก่อนเสนอขาย} - \text{Earnings per share หลังเสนอขาย*}}{\text{Earnings per share ก่อนเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.019 - 0.012}{0.019}$$

$$= \text{ร้อยละ } 33.18$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}$$

$$= \frac{10,813,440}{579,929,461}$$

$$= 0.019 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP}}$$

$$= \frac{10,813,440}{579,929,461 + 288,000,000}$$

$$= 0.012 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

***หมายเหตุ:** ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS) ก่อนเสนอขายและหลังเสนอขาย คำนวณจากงบการเงินรวมล่าสุดของ บริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 รวมกับงบการเงินเสมือนของ บริษัทฯ สำหรับงวดไตรมาสที่ 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของ บริษัทฯ ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินของ บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ พีเอ็นซี ไซริส จำกัด (มหาชน) สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งผ่านการสอบตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เพื่อให้ได้กำไรส่วนที่เป็นของ บริษัทฯ ใหญ่ในช่วงเวลาเดือนตุลาคม – ธันวาคม 2565 ทำให้ได้ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นสำหรับระยะเวลา 12 เดือน

5.2 ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นเดิมจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของ บริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น

(1) การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น ประมาณร้อยละ 6.67 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขายทั้งหมด}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \times 100$$

$$= \frac{2.55 - 2.38}{2.55} \times 100$$

$$= \text{ร้อยละ 6.67}$$

โดยราคาตลาดหลังการเสนอขายคำนวณจาก

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

$$= (\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}) + (\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP}) + (\text{ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO} \times \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO})$$

จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO

$$= \frac{(2.55 \times 579,929,461) + (2.30 \times 288,000,000) + (2.30 \times 867,929,461)}{579,929,461 + 288,000,000 + 867,929,461}$$

$$= 2.38 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

หมายเหตุ: ราคาตลาดก่อนการเสนอขายเท่ากับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 12 วันทำการติดต่อกันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2566 เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2566 (ระหว่างวันที่ 10 – 27 พฤศจิกายน 2566 (ข้อมูลจาก SET SMART)) ซึ่งเท่ากับ 2.55 บาท

(2) **การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)**

ภายหลังธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะไม่มีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิการจองซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้น แต่อย่างไรก็ดี หากผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายไม่ใช้สิทธิการจองซื้อตามสัดส่วนการถือหุ้น ยกเว้นผู้ลงทุนเท่านั้นที่ใช้สิทธิ จะมีผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นสูงสุด ประมาณร้อยละ 54.37 อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนจะไม่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO เกินสิทธิของตน จนทำให้ผู้ลงทุนถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน}}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อผู้ลงทุน}}$$
$$= \frac{288,000,000 + 403,000,000}{579,929,461 + 288,000,000 + 403,000,000}$$
$$= \text{ร้อยละ } 54.37$$

(3) การลดลงของส่วนแบ่งกำไร (Earnings Dilution)

ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประมาณ ร้อยละ 66.59 โดยมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$= \frac{\text{Earnings per share ก่อนเสนอขาย} - \text{Earnings per share หลังเสนอขาย}^*}{\text{Earnings per share ก่อนเสนอขาย}}$$

$$= \frac{0.019 - 0.006}{0.019}$$

$$= \text{ร้อยละ 66.59}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นก่อนการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}$$

$$= \frac{10,813,440}{579,929,461}$$

$$= 0.019 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

โดยส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหลังการเสนอขายคำนวณจาก

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย PP} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขาย RO}}$$

$$= \frac{10,813,440}{579,929,461 + 288,000,000 + 867,929,461}$$

$$= 0.006 \text{ บาทต่อหุ้น}$$

*หมายเหตุ ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS) ก่อนเสนอขายและหลังเสนอขาย คำนวณจากงบการเงินรวมล่าสุดของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ร่วมกับงบการเงินเสมือนของบริษัทฯ สำหรับงวดไตรมาสที่ 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) สำหรับงวดสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งผ่านการสอบตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้ว เพื่อให้ได้กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯใหญ่ในช่วงเวลาเดือน ตุลาคม – ธันวาคม 2565 ทำให้ได้ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นสำหรับระยะเวลา 12 เดือน

5.3 ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

Gortune เป็นบริษัทจัดการการลงทุนที่มีชื่อเสียงซึ่งมีสำนักงานตั้งอยู่ที่นครกวางโจว สาธารณรัฐประชาชนจีน โดย Gortune ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2559 โดยได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลแห่งมณฑลกวางตุ้ง และได้ร่วมมือกับผู้เล่นชั้นนำในอุตสาหกรรมต่าง ๆ ส่งผลให้ Gortune มีความโดดเด่นในตลาด ด้วยทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วถึง 1.6 หมื่นล้านเหรินหมินปี้ (RMB) Gortune และกลุ่มบริษัทในเครือได้ลงทุนในหลากหลายภาคส่วน โดยส่วนหนึ่งของการลงทุนมุ่งเน้นไปที่การให้บริการทางการเงิน

Gortune มีกลยุทธ์องค์กรในการประกอบกิจการหลักใน 3 ด้าน คือ ธุรกิจวาณิชยกรรม ธุรกิจการลงทุนในภาคอุตสาหกรรม และธุรกิจจัดการการลงทุน ตามรายละเอียดซึ่งสรุปได้ดังนี้

ธุรกิจวาณิชยกรรม

นอกเหนือจากการให้การสนับสนุนด้านเงินทุน เทคโนโลยี และการดำเนินการ (operation) แล้ว บริการวาณิชยกรรมยังให้การสนับสนุนและส่งเสริมศักยภาพแก่กิจการอย่างครบวงจรและเต็มรูปแบบผ่านแนวคิดแบบวาณิชยกรรมและความรู้ความสามารถระดับผู้เชี่ยวชาญ ไม่ว่าจะเป็นการปรับโครงสร้าง การซื้อและควบรวมกิจการ และการแยกขายกิจการหรือตั้งเป็นกลุ่มธุรกิจใหม่ (spin-off) เป็นต้น

ธุรกิจการลงทุนในภาคอุตสาหกรรม

ธุรกิจการลงทุนในภาคอุตสาหกรรมเป็นการลงทุนโดยตรงแบบหมุนเวียนในอุตสาหกรรมพลังงานทางเลือกใหม่ ชีววิทยาศาสตร์ (life science) เกษตรกรรมสมัยใหม่ (agricultural modernization) การอุปโภคบริโภค การผลิตในระดับไฮเอนด์ (high-end manufacturing) ตลอดจนถึงห่วงโซ่อุตสาหกรรมตั้งแต่ต้นน้ำ (upstream) จนถึงปลายน้ำ (downstream) โดยที่ผ่านมา Gortune ลงทุนในอุตสาหกรรมวัสดุแบตเตอรี่ลิเทียมเป็นจำนวนมาก และกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ China Baoan Group Co., LTD. ซึ่งมีบริษัทย่อย คือ BRT New Materials Group Co., LTD. ซึ่งเป็นผู้ผลิตวัสดุแอโนด (anode material) สำหรับใช้ในแบตเตอรี่ลิเทียมรายใหญ่ที่สุดในโลก

ด้วยการพัฒนาของเทคโนโลยีการแพทย์ Gortune ยังคงสำรวจโอกาสใหม่ ๆ ในสาขาชีวการแพทย์อย่างต่อเนื่องผ่านความร่วมมือกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และรัฐบาลท้องถิ่น โดยได้ลงทุนใน Liaoning Chengda จนกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุด ทั้งนี้ Chengda Biology ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Liaoning Chengda เป็นผู้นำในตลาดวัคซีนโรคพิษสุนัขบ้าระดับโลก

ธุรกิจจัดการการลงทุน

Gortune ให้บริการจัดการการลงทุน ประกอบกับบริการการบริหารความมั่งคั่งแก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวนมาก เพื่อเปลี่ยนแปลงการจัดสรรทรัพย์สินในภาคครัวเรือน และบรรลุเป้าหมายในการเพิ่มมูลค่าความมั่งคั่ง

Gortune Private Fund Management Co., LTD. (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “Gortune Fund”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2560 เป็นแพลตฟอร์มการลงทุนในหุ้นภายใต้ความควบคุมของ Gortune และจดทะเบียนเป็นบริษัทจัดการกองทุนนอกตลาดหลักทรัพย์ (private equity fund manager) ในประเทศจีนเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2560 โดย Gortune Fund จะสร้างแพลตฟอร์มเพื่อให้กิจการสามารถเข้าถึงตลาดทุน เพื่อช่วยให้กิจการสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง นอกจากนี้ Gortune Fund ยังให้การสนับสนุนด้านเงินทุนตลอดจนความช่วยเหลือในด้านต่าง ๆ อย่างครบวงจรและเต็มรูปแบบสำหรับกิจการที่ Gortune Fund ได้เข้าไปลงทุน ผ่านการให้คำปรึกษาเชิงกลยุทธ์ การให้ความช่วยเหลือด้านทรัพยากรภาคอุตสาหกรรม และบริการวาณิชยกรรม

Gortune Investment Private Equity Fund Management (Shenzhen) Co., LTD. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ Gortune Fund จัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2563 และจดทะเบียนเป็นบริษัทจัดการกองทุนที่ลงทุนในหุ้นนอกตลาดหลักทรัพย์ (private

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

equity investment fund manager) ในประเทศจีนเมื่อเดือนตุลาคม 2565 โดยมีทีมงานหลักด้านการลงทุนทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนสาธารณะและกองทุนประกันสังคมด้วยประสบการณ์มากมายในการจัดการกองทุนและการลงทุน

Gortune Alternative Investment (Zhuhai Hengqin) Co., LTD. เป็นบริษัทลงทุนและจัดการการลงทุนทางเลือกภายใต้การนำของ Gortune ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยกลุ่มผู้เชี่ยวชาญมืออาชีพด้านการลงทุนทางเลือกในประเทศจีน บริษัทมุ่งเน้นลงทุนในโอกาสพิเศษต่างๆ ในการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงและปรับปรุงในภาคอุตสาหกรรม

บริษัทหลักภายใต้กลุ่มบริษัท Gortune

ชื่อบริษัท	ประเภทบริษัท	ลักษณะธุรกิจ
1. Shaoguan Gaoteng Enterprise Management Co., LTD.	บริษัทย่อยภายใต้อำนาจควบคุมทั้งหมด	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (holding company) (ถือหุ้น 15.30% ใน Liaoning Chengda)
2. Shaoguan Gaochuang Enterprise Management Co., LTD.	บริษัทย่อยภายใต้อำนาจควบคุมทั้งหมด	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (holding company) (ถือหุ้น 16.03% ใน China Baoan Group Co., LTD.)
3. Shaoguan Gaohua Enterprise Management Co., LTD.	บริษัทย่อยภายใต้อำนาจควบคุมทั้งหมด	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (holding company)
4. Gortune (Guangzhou) Financial Investment Co., LTD.	บริษัทย่อยภายใต้อำนาจควบคุมทั้งหมด	บริษัทที่ลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานและอสังหาริมทรัพย์
5. Gortune International Investment Holding Limited	บริษัทย่อยภายใต้อำนาจควบคุมทั้งหมด	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (holding company)
6. Zhuhai Gaoteng Enterprise management Co., LTD.	บริษัทย่อย	บริษัทที่มีรายได้จากการถือหุ้นในธุรกิจอื่น (holding company)
7. Gortune Private Fund Management Co., LTD.	บริษัทย่อย	บริษัทการจัดการการลงทุน
8. Gortune Investment Private Equity Fund Management (Shenzhen) Co., LTD.	บริษัทย่อยของ Gortune Fund	บริษัทการจัดการการลงทุน
9. Gortune Alternative Investment (Zhuhai Hengqin) Co., LTD.	บริษัทย่อย	บริษัทการจัดการการลงทุนทางเลือก
10. Guangdong Central Kitchen Union Co., LTD.	บริษัทย่อย	บริษัทที่ประกอบธุรกิจการแปรรูปอาหาร
11. China Baoan Group Co., LTD.	บริษัทที่ Shaoguan Gaochuang Enterprise Management Co., LTD. ถือหุ้น 16.03%	บริษัทที่ลงทุนในธุรกิจวัสดุแบตเตอรี่ ลิเทียมและยา
12. Liaoning Chengda	บริษัทที่ Shaoguan Gaoteng Enterprise Management Co., LTD. ถือหุ้น 15.30%	บริษัทที่ลงทุนในธุรกิจการเงิน พลังงาน และยา

สิ่งที่ส่งมาด้วย 2

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน กับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นในกรณีของธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามรายละเอียดข้างต้น บริษัทฯ เห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่า เนื่องจากเป็นการสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงทางการเงินให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ให้พร้อมต่อการดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ และกระบวนการ Digital Transformation เพื่อนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาปรับใช้กับธุรกิจของบริษัทฯ ได้อย่างเหมาะสมและเกิดประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุน จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งพันธมิตรทางธุรกิจที่มีความแข็งแกร่ง อย่าง Gortune ซึ่งเป็นบริษัทลงทุนเอกชนสัญชาติจีนที่เริ่มจัดตั้งโดยมณฑลกว่างตุงร่วมกับกลุ่มภาคเอกชนซึ่งเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมที่หลากหลาย ที่มีประสบการณ์ด้านการลงทุนในหลากหลายธุรกิจ ด้วยมูลค่าการลงทุนกว่า 3,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จึงเป็นการเพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอาศัยศักยภาพจากระบบนิเวศการลงทุนของ Gortune โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มธุรกิจบริการด้านการเงิน อันจะช่วยส่งเสริมธุรกิจหลักทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นโอกาสในการเพิ่มมูลค่าทางธุรกิจ ด้วยการขยายฐานลูกค้า โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าชาวจีนรวมถึงการถ่ายทอดด้านเทคโนโลยีซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเติบโตอย่างยั่งยืน

6. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย

ปัจจุบันผู้ลงทุนทั้ง 3 ราย ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อโดยผู้ลงทุนจะได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ส่งผลให้ผู้ลงทุนเข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

7. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน

กรรมการที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมออกเสียงลงคะแนนเกี่ยวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ได้แก่ บุคคลดังต่อไปนี้

- (1) นายชัชวาลย์ เจริญรอนนท์ ประธานกรรมการ เนื่องจาก ภรรยาและบุตรของนายชัชวาลย์ เจริญรอนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน Blue Whale ซึ่งเป็นผู้ขายภายใต้ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม
- (2) นายวรภัค อินยวงษ์ รองประธานกรรมการ และนายช่วงชัย นะวงศ์ กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เนื่องจาก ทั้ง 2 ท่านเป็น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน PILGRIM ซึ่งเป็นผู้ขายภายใต้ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม

นอกจากนี้ ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2566 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date) ซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ 2-6 ของการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ได้แก่

- (1) PILGRIM ซึ่งเป็นผู้ขายภายใต้ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 170,269,978 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.36 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- (2) Blue Whale โดยมี MS ทำหน้าที่เป็นคัสโตเดียน ซึ่งเป็นผู้ขายภายใต้ธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญเดิม ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 40,191,611 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.93 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- (3) นางสาวชยุตา เจริญรอนนท์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน Blue Whale ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 9,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.64 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- (4) นายชวัล เจริญรอนนท์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน Blue Whale ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 9,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.64 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

8.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

8.1.1 ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า กลุ่มบริษัทฯ อยู่ในช่วงการเข้าสู่กระบวนการ Digital Transformation กล่าวคือ กระบวนการเปลี่ยนผ่านจากระบบการทำงานแบบเดิม สู่การทำงานผ่านระบบดิจิทัลอย่างเต็มรูปแบบ จึงจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมาก ไม่เพียงเฉพาะเรื่องเทคโนโลยีแต่รวมถึงการอบรมพัฒนาและเสริมสร้างทักษะของบุคลากรทั้ง Upskill และ Re-skill ให้พร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ซึ่งการลงทุนดังกล่าวเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จในการเพิ่มศักยภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันและการพัฒนาทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ให้สามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเพื่อใช้ในการลงทุนตามแผนงานดังกล่าวของบริษัทฯ อันจะเป็นการลดภาระการลงทุนเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นเดิมได้บางส่วน อีกทั้ง คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาด้วยความระมัดระวัง และมีความเห็นว่าผู้ลงทุนซึ่งถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมโดย Gortune HK ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของ Gortune เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ ซึ่งศักยภาพของ Gortune น่าจะมีส่วนช่วยสนับสนุนและพัฒนารัฐกิจด้านต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัทฯ ให้พัฒนาและเติบโตได้อย่างยั่งยืน นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดจะช่วยลดระยะเวลาในการระดมทุนและลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับ การกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์

8.1.2 ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า แม้บริษัทฯ จะมีการออกและเสนอขายหุ้น PP ให้แก่ผู้ลงทุนเป็นจำนวนหนึ่งแต่ก็ยังไม่เพียงพอตามแผนด้านกลยุทธ์ของบริษัทฯ จึงต้องเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมด้วย ซึ่งการเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมจะช่วยให้นักลงทุน มีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่ง และจะช่วยลดระยะเวลาในการระดมทุนและลดภาระทางการเงินของบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับ การกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์ เช่นเดียวกับธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

8.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าบริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและแผนการใช้เงินดังรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 4. ข้างต้น

8.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน

8.3.1 ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนมีความสมเหตุสมผลและจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องระดมทุนเพื่อใช้ในการเข้าสู่กระบวนการ Digital Transformation ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ตั้งเป้าไปสู่ Business Model Transformation ซึ่งมีใช้เพียงแต่การเปลี่ยนแปลง Process ในการทำงาน แต่ยังไม่ไปถึงรูปแบบการดำเนินธุรกิจอีกด้วย ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการและสอดคล้องกับแผนเชิงกลยุทธ์ที่ได้วางเอาไว้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ Gortune ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมของผู้ลงทุนมาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ อีกด้วย ซึ่งจะช่วยส่งเสริมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ให้มีความมั่นคงและแข็งแกร่งต่อไปในอนาคต เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในประเทศไทยได้ Gortune ลงทุนทางอ้อม ได้ผ่านช่วงเวลาของการทำ Digital Transformation มาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ประสบการณ์ดังกล่าวจากผู้ลงทุนและ Gortune จะช่วยผลักดันให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถปรับตัวตามรูปแบบการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจที่เกิดขึ้นใหม่ (Mega trend) ได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ

8.3.2 ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น RO

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความเหมาะสมผลและจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท เนื่องจากเหตุผลและความจำเป็นตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัท ได้รับเงินทุนตามจำนวนที่ต้องการและสอดคล้องกับแผนการจัดหาแหล่งเงินทุนและการขยายและปรับปรุงธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่ได้วางไว้ โดยที่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ทุกรายจะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น

8.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท อันเนื่องจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงิน

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นผลดีต่อการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัท ทำให้บริษัท มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงจาก 1.43 เท่าในปัจจุบันเป็น 0.60 เท่าภายหลังการเพิ่มทุนของบริษัท (คำนวณโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัท ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ภายใต้สมมติฐานว่า บริษัท มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน) ทำให้บริษัท สามารถชำระหนี้คืนแก่ FSS ได้ และ FSS สามารถนำเงินที่ได้รับชำระคืนนี้ดังกล่าวไปชำระคืนตราสารหนี้ที่กำลังจะครบกำหนดชำระ ซึ่งจะทำให้ FSS มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงจาก 1.41 เท่าในปัจจุบันเป็น 1.16 เท่า (คำนวณโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของ FSS ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566) และยิ่งช่วยเสริมสภาพคล่องทางการเงินให้แก่บริษัท ซึ่งจะช่วยให้บริษัทมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งและมั่นคงมากยิ่งขึ้น และช่วยให้บริษัท สามารถดำเนินการตามแผนเชิงกลยุทธ์ และขยายการลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ เพิ่มเติม และบริษัท มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนหรือการขยายธุรกิจมากขึ้น ส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัท มีแนวโน้มที่จะเติบโตในอนาคต ทั้งนี้ หากการระดมทุนดังกล่าวไม่ประสบผลสำเร็จ บริษัท อาจสูญเสียโอกาสทางธุรกิจที่สำคัญในการสร้างรายได้และผลตอบแทนให้แก่บริษัท ในระยะยาว

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่บริษัท ไม่สามารถเพิ่มทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ลงทุน และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ได้ครบถ้วนตามจำนวน บริษัท อาจจำเป็นต้องพิจารณาบทวนแผนเชิงกลยุทธ์และการขยายธุรกิจและการลงทุนของบริษัท ให้สอดคล้องกับสภาวะทางการเงินและเงินทุนของบริษัท หรือบริษัท อาจพิจารณาหาแหล่งเงินทุนอื่น เช่น ออกตราสารทางการเงินอื่น ๆ เพื่อให้บริษัท สามารถดำเนินงานได้ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ ซึ่งอาจจะล่าช้ากว่าที่กำหนด

8.5 ความเหมาะสมของราคาในเรื่องการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนภายใต้ธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP มีความเหมาะสมแล้ว เนื่องจากเป็นราคาที่ไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัท ซึ่งเท่ากับ 2.30 บาท (ดังมีรายละเอียดปรากฏในข้อ 3.3) โดยที่ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมทำให้บริษัท สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้ตามจำนวนที่ต้องการภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสภาวะตลาดทุนในปัจจุบัน และเนื่องจากผู้ลงทุนดังกล่าวมีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและมีศักยภาพในด้านเงินลงทุนและการลงทุนในบริษัท ได้จริง รวมทั้งมีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และศักยภาพอันเป็นประโยชน์จากธุรกิจที่ใดลงทุนแล้วในประเทศจีนอันสามารถเกื้อหนุนธุรกิจของกลุ่มบริษัท ได้

อย่างไรก็ดี ผู้ลงทุนราย Gortune HK จะเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่ม ในราคาซื้อขายที่ 2.50 บาทต่อหุ้น โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าการเจรจาต่อรองระหว่างคู่สัญญา ได้แก่ PILGRIM และ Blue Whale (ในฐานะผู้ขาย) และ Gortune HK (ในฐานะผู้ขายผู้ซื้อ)

8.6 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายของธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

ราคาเสนอขายเป็นราคาที่ได้จากการเจรจาต่อรองและตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ลงทุน โดยอ้างอิงจากราคาตลาดตามที่ระบุในข้อ 3.2

8.7 ความสมเหตุสมผลเมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระของธุรกรรมการออกและเสนอขายหุ้น PP

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนสมเหตุสมผลเมื่อเทียบกับการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับบุคคลภายนอกซึ่งเป็นบุคคลอิสระ เนื่องจากผู้ลงทุนเป็นบริษัทในเครือของ Gortune ซึ่งลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในประเทศไทยซึ่งเป็นธุรกิจเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงเห็นว่า ผู้ลงทุนและ Gortune จะช่วยส่งเสริมและ/หรือพัฒนาศักยภาพของบริษัทฯ ในการขยายฐานลูกค้า โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าชาวจีน รวมถึงการถ่ายถอดด้านเทคโนโลยีซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเติบโตอย่างยั่งยืน

นอกจากนี้ การเสนอขายหุ้นดังกล่าวจะช่วยให้สถานะทางการเงินของบริษัทฯ มีความมั่นคงมากขึ้น ประกอบกับราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวไม่เป็นราคาเสนอขายราคาต่ำตามประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP คณะกรรมการจึงพิจารณาแล้วเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และเป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

9. คำรับรองของกรรมการบริษัทฯ

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน โดยการกระทำการหรือละเว้นการกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติต่อหน้าที่ดังกล่าวและก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนนั้นได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ หากการกระทำการ หรือละเว้นการกระทำการใดของกรรมการ อันเป็นการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนนั้นเป็นเหตุให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนดังกล่าวแก่บริษัทฯ ได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

-ไม่มี-