Finnomena.

บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด (มหาชน)

FINNOMENA PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขายลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("บริษัทฯ") ดังนั้นผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรือ อาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน

บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย
วันที่ [●] - [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย

บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "FINNO")

เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล

0107569000110

วันที่ก่อตั้งบริษัท

28 มกราคม 2559

ประเภทธุรกิจ

ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจแพลตฟอร์ม WealthTech (WealthTech Platform) และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย

ไม่เกิน 71,035,167 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 35.52 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯในครั้งนี้

การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในครั้งนี้ เป็นการเสนอขาย (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 30,000,838 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 15.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ และ (2) หุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวนรวมไม่เกิน 41,034,329 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 20.5 ของจำนวน

หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ รวมจำนวนไม่เกิน 71,035,167 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 35.5 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อผู้เสนอขาย	ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	จำนวนที่ออกและ/หรือเสนอขาย ไม่เกิน (หุ้น)	ร้อยละ
1. บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด (มหาชน)	หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ	30,000,838	42.2
2. โอเอสวี มัลติพลาย โฮลดิ้งส์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	2,510,861	3.5
3. นายเจษฎา สุขทิศ	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,693,881	2.4
4. นายชยนนท์ รักกาญจนันท์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,179,221	1.7
5. บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	2,109,711	3.0
6. เมอรานติ อาเซียน โกรท ฟันด์, แอล.พี.	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	12,481,216	17.6
7. นายอยุทธ์ ชาญเศรษฐิกุล	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,794,915	2.5
8. ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวต อิควิตี้ ทรัสต์ หนึ่ง	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,368,571	1.9
9. นายกสิณ สุธรรมมนัส	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	673,840	0.9
10. 500 ตุ๊กตุ๊กส์, แอล.พี.	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	6,069,621	8.5
11. บริษัท บีซีเอช เวนเจอร์ส จำกัด	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	861,140	1.2
12. กองทรัสต์ เอสเอ็มอี ไพรเวท อิควิตี้ ทรัสต์ ฟันด์ โดยธนาคารออมสิน กองที่ 3	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	3,952,450	5.6
13. นายอิทธิพัทธ์ พีระเดชาพันธ์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,544,219	2.2
14. นายอัฐพงศ์ รัตนวีระชานน	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	412,727	0.6
15. นายทีปกร โลจนะโกสินทร์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	978,342	1.4
16. นายณพวัฒน์ มุกตพันธุ์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	889,096	1.3
17. นายธนบดี วิธีธรรม	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	224,614	0.3
18. นายอลงกฎ มโนรุ่งเรืองรัตน์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	210,575	0.3
19. นายวิธาน มีนาภินันท์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	196,536	0.3
20. นายนำพล ฉันทธนากร	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	1,123,068	1.6
21. นายปิยะ ปิยะสมบัติกุล	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	167,421	0.2
22. นายเธียรพันธุ์ บุญทรงษีกุล	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	167,421	0.2
23. นางสาวศิรัถยา อิศรภักดี	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	94,056	0.1
24. นางสาวสุพัตรา ศิริพงษ์มงคล	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	84,230	0.1
25. นางสาวชนัดดา สุวรรณยิ่ง	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	78,137	0.1

ชื่อผู้เสนอขาย	ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	จำนวนที่ออกและ/หรือเสนอขาย ไม่เกิน (หุ้น)	ร้อยละ
26. นายพิชญ์มรรค สารีรัตน์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	56,153	0.1
27. นายพงษ์พัฒน์ เป้าเพ็ชร	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	42,115	0.1
28. ว่าที่ร้อยตรี สักกพล ตั้งสงค์ไพบูลย์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	42,115	0.1
29. นายทรรศพงศ์ โอฬารวรพัฒน์	หุ้นสามัญที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิม	28,077	0.0
รวม		**71,035,167**	**100.0**

หมายเหตุ: (1) จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดตามที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายได้แจ้งความประสงค์ในการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าวแก่บริษัทฯ ซึ่งจำนวนหุ้นสามัญข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายจะเสนอขายพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในครั้งนี้ ทั้งนี้ รายชื่อผู้ถือหุ้นเดิมและจำนวนหุ้นสามัญที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะเสนอขายพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในครั้งนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว รวมถึงข้อมูลในส่วนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้มีผลบังคับใช้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
1. เสนอขายต่อบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	[●]	[●]
2. เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบัน และ/หรือ นิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building)	[●]	[●]
รวมทั้งหมด	[●]	[●]

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัทฯ ไม่ได้มีการเสนอขายให้ผู้ลงทุนรายย่อยเป็นการทั่วไป

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย

☑ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน

[●] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย

[●] บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par)

0.50 บาท

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value)

4.47 บาทต่อหุ้น

กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ซึ่งเท่ากับ 760.3 ล้านบาท หารด้วยจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จำนวน 170.0 ล้านหุ้น

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานจนถึงช่วงเสนอขาย

☐ มี ☑ ไม่มี

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์กับกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การถือหุ้นระหว่างกัน การมีกรรมการ ผู้บริหาร บุคลากรของที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การกู้ยืมจากกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่

☐ มี ☑ ไม่มี

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ ได้มีการพิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันและนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building) ในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา (Price Range) ในระดับต่างๆ กัน แล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันและนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (Book Building) แจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1
ทั้งนี้ บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้กำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ที่ราคา [-] บาทต่อหุ้น โดยได้พิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรอง

หากพิจารณากำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (ตั้งแต่ไตรมาสที่ [-] ของปี [-] ถึงไตรมาสที่ [-] ของปี [-]) ซึ่งเท่ากับ [-] ล้านบาท หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด [-] หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ [-] บาทต่อหุ้น และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: P/E) ประมาณ [-] เท่า
ในการพิจารณาข้อมูลทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย บริษัทฯ พิจารณาเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: P/E) ซึ่งคำนวณจากราคาปิดต่อหุ้นเฉลี่ยย้อนหลัง 12 เดือน หารด้วยกำไรสุทธิต่อหุ้นในช่วงระยะเวลา 4 ไตรมาสย้อนหลังของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งในประเทศไทยและในต่างประเทศ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 4.4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย)

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นดังกล่าวคำนวณจากข้อมูลทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงาน หรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ในปัจจุบันและในอนาคต และไม่ได้เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาเปรียบเทียบกันได้โดยตรง เนื่องจากเป็นการคำนวณอัตราส่วนในช่วงเวลาที่ต่างกัน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period

จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง

☑ SET ☐ mai

กลุ่มอุตสาหกรรม (Industry)

ธุรกิจการเงิน

หมวดธุรกิจ (Sector)

เงินทุนและหลักทรัพย์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน

☑ Profit Test ☐ Market Capitalization Test ☐ Infrastructure Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

หน่วย : ล้านบาท

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้เป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ	[●]	[●]
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	[●]	[●]
รวมทั้งหมด	[●]	

การประมาณการข้างต้นของบริษัทฯ เป็นประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินสุทธิจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับแผนงานของบริษัทฯ ในปัจจุบัน โดยแผนการใช้เงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากประมาณการที่ระบุไว้ข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นต้องจัดสรรเงินสุทธิจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้แตกต่างออกไปจากประมาณการข้างต้น หรือใช้เงินสุทธิสำหรับวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากการประมาณการข้างต้น ทั้งนี้ หากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้เงินตามที่คาดหมายในตารางข้างต้น บริษัทฯ

จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ต่อไป

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม หลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนดหรือกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลน้อยกว่าอัตราข้างต้น โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจ กระแสเงินสด ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ในแต่ละรอบบัญชี รวมถึงแผนการลงทุนในอนาคต การดำรงเงินไว้เพื่อการลงทุนในอนาคต การจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ และการดำรงสภาพคล่องของกระแสเงินสดภายในธุรกิจ หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสภาวะตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในอนาคต โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินการงานตามปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ จำนวนเงินปันผลที่จ่ายจะต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ พิจารณาจ่ายปันผล บริษัทฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมาย ระเบียบ หลักเกณฑ์ ประกาศอื่นที่เกี่ยวข้อง และข้อบังคับของบริษัทฯ อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุญาตโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทอาจอนุมัติให้ดำเนินการได้เป็นครั้งคราวเมื่อปรากฏแก่คณะกรรมการบริษัทว่าบริษัทมีกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนดหรือกฎเกณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทย่อยอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลน้อยกว่าอัตราข้างต้น โดยคำนึงถึงสภาวะทางเศรษฐกิจ กระแสเงินสด ผลประกอบการและฐานะทางการเงินของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทในแต่ละรอบบัญชี รวมถึงแผนการลงทุนในอนาคต การดำรงเงินไว้เพื่อการลงทุนในอนาคต การจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม หรือใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทย่อยและการดำรงสภาพคล่องของกระแสเงินสดภายในธุรกิจ หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงสภาวะตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทย่อยในอนาคตโดยจะต้องพิจารณาร่วมกันกับคณะกรรมการบริษัท โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นเป็นหลัก และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินการงานตามปกติของบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ จำนวนเงินปันผลที่จ่ายจะต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทย่อย

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทย่อยพิจารณาจ่ายปันผล บริษัทย่อยจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมาย ระเบียบ หลักเกณฑ์ ประกาศอื่นที่เกี่ยวข้อง และข้อบังคับของบริษัทย่อย อนึ่ง การจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุญาตโดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย อย่างไรก็ดี บริษัทย่อยอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทย่อยอาจอนุมัติให้ดำเนินการได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อปรากฏแก่คณะกรรมการบริษัทย่อยว่าบริษัทมีกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้

ทั้งนี้ ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีและเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทย่อย บริษัทย่อยจะต้องขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัทก่อนที่จะดำเนินการ เว้นแต่เป็นกรณีที่บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนรวมทั้งปีตามจำนวนที่กำหนดไว้ในงบประมาณประจำปีของแต่ละบริษัทย่อยหรือตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของแต่ละบริษัทย่อย (หากมี)

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท ฟินโนมีนา จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “FINNO”) ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจแพลตฟอร์ม WealthTech (WealthTech Platform) และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ ถือหุ้นผ่านบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักจำนวน 4 บริษัท และบริษัทย่อยที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก 1 บริษัท ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก

(1) ธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งให้บริการโดยบริษัท หลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด (“FINSEC”)

(2) ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งให้บริการโดยบริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เดฟินิท จำกัด (“DEFINIT”)

(3) ธุรกิจฝึกอบรม ซึ่งให้บริการโดยบริษัท บีฟินน์ จำกัด (“BEFIN”)

(4) ธุรกิจโฆษณาด้านการเงินและการลงทุน ซึ่งให้บริการโดยบริษัท ฟินบรอดแคสติ้ง จำกัด (“FINCAST”)

บริษัทย่อยที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก

(5) ธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศด้วยปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน ซึ่งให้บริการโดยบริษัท ฟินท์ เอไอ จำกัด (“FINT”)

บริษัทฯ FINSEC DEFINIT BEFIN FINCAST และ FINT (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) เป็นผู้นำในธุรกิจแพลตฟอร์ม WealthTech ของเมืองไทย (WealthTech Platform) โดยแพลตฟอร์ม WealthTech ของกลุ่มบริษัทฯ นั้นมีองค์ประกอบ 3 ส่วน ดังนี้

(1) แพลตฟอร์มความรู้แบบเปิด (Open Knowledge Platform): ซึ่งให้ข้อมูลและองค์ความรู้ด้านการลงทุนในตลาดโลก พร้อมคำแนะนำด้านการลงทุนที่มีคุณภาพและเป็นกลางสำหรับลูกค้าและ/หรือนักลงทุน โดยกลุ่มบริษัทฯ มีการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและคอนเทนต์ด้านการลงทุนอย่างต่อเนื่องในทุกวัน โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีผู้สมัครเป็นผู้ติดตาม (Subscribers) บนแพลตฟอร์มความรู้ (Knowledge Platform) ประมาณ 0.8 ล้านราย ซึ่งช่วยเสริมการรับรู้แบรนด์ (Awareness) และขยายการเข้าถึงกลุ่มนักลงทุนในวงกว้างได้อย่างมีประสิทธิภาพ

(2) แพลตฟอร์มผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพ (Advisor Platform): เมื่อลูกค้าที่สนใจเกิดการรับรู้ (Awareness) และมีความสนใจในการลงทุน โดยลูกค้าที่สนใจดังกล่าวจะได้รับการติดต่อและดูแลโดยผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant) ซึ่งได้ขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. โดยผู้แนะนำการลงทุนดังกล่าวจะใช้ Advisory Platform ซึ่งครอบคลุมแพลตฟอร์ม Finnomena for Advisor (F4A) ที่พัฒนาโดยกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้คำแนะนำด้านการลงทุนที่เหมาะสมกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงของลูกค้า

(3) แพลตฟอร์มการลงทุน (Investment Platform): ผู้แนะนำการลงทุนจะช่วยอำนวยความสะดวกในการเปิดบัญชีและทำธุรกรรมของลูกค้าผ่านแพลตฟอร์มการลงทุน (Investment Platform: "แพลตฟอร์ม Finnomena Funds") ที่เป็นมากกว่าแพลตฟอร์มการลงทุนทั่วไป คือ มีแผนการลงทุนแนะนำ (Investment Plans) และคำแนะนำการลงทุน (Investment Call) ซึ่งตอบโจทย์ช่วยให้ลูกค้าสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีประสบการณ์ลงทุนที่ดีที่สุด

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังร่วมมือกับพันธมิตรชั้นนำและ/หรือผู้เชี่ยวชาญทางการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศในการส่งมอบคำแนะนำและแผนการลงทุนแนะนำระดับโลกที่พิสูจน์แล้วด้วยผลงานตลอดกว่า 10 ปีที่ผ่านมา เพื่อเป็นตัวช่วยให้ลูกค้าและ/หรือนักลงทุนตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสร้างโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดี

ปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักทั้งหมด 4 บริษัท โดยมี FINSEC เป็นผู้ดำเนินธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ขณะที่บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักอีก 3 บริษัทมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการดำเนินงานของ FINSEC เพื่อเสริมสร้างแพลตฟอร์ม WealthTech ของบริษัทฯ ให้เป็นแพลตฟอร์มการลงทุนชั้นนำของประเทศไทย กล่าวคือ (ก) การฝึกอบรมและให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ผู้แนะนำการลงทุนโดย BEFIN (ข) การจัดทำบทวิเคราะห์คำแนะนำการลงทุนโดย DEFINIT และ (ค) การให้บริการข้อมูลข่าวสารความรู้ด้านการเงินและการลงทุนโดย FINCAST รวมถึงการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศด้วยปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุนโดย FINT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก เพื่อเสริมสร้างแพลตฟอร์ม WealthTech ที่มีประสิทธิภาพ ทันสมัย และครอบคลุมในทุกมิติ

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินการภายใต้บริษัทย่อยทั้งหมด 5 บริษัท โดยแบ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก 4 บริษัทและบริษัทย่อยที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก 1 บริษัท ซึ่งมีลักษณะการประกอบธุรกิจ ดังนี้

<u>บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก</u>

(1) บริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ฟินโนมีนา จำกัด ("FINSEC") ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท ง ซึ่งเป็นใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") โดยบริการหลักของ FINSEC คือการให้บริการด้านการลงทุนผ่านแพลตฟอร์ม Finnomena Funds ซึ่งเป็นระบบกลางที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถเปิดบัญชี ทำรายการซื้อขาย สับเปลี่ยนหน่วยลงทุนและบริหารจัดการพอร์ตลงทุนในกองทุนรวมจากหลากหลายบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ได้อย่างสะดวกครบถ้วนในที่เดียว โดยภายในแพลตฟอร์มการลงทุนมีเครื่องมือที่ช่วยในการวิเคราะห์ แสดงรายละเอียดคำแนะนำด้านการลงทุน รวมถึงข้อมูลเชิงลึกของแต่ละกองทุนรวมเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกับ FINSEC สามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมกว่า 2,282 กองทุนรวม จาก 21 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ผ่านแพลตฟอร์มการลงทุนและ FINSEC มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้คำแนะนำ ("Asset Under Advisement : AuA") สำหรับกองทุนรวม รวมทั้งสิ้น 77,303.0 ล้านบาท และมีฐานลูกค้าเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนกับ FINSEC แล้วจำนวนกว่า 0.2 ล้านคน (Ready to Invest Users)

(2) บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เดฟินิท จำกัด ("DEFINIT") ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งได้รับใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและการเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดย DEFINIT มีหน้าที่หลัก

ในการวิเคราะห์คำแนะนำการลงทุน (Investment Advisory) พร้อมทั้งนำเสนอบทวิเคราะห์เชิงลึกเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ DEFINIT มีทีมงานนักวิเคราะห์การลงทุนมืออาชีพเป็นผู้ออกแบบกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสม รวมถึงคำแนะนำการลงทุนตามสถานการณ์ตลาดโลกในแต่ละช่วงเวลา และมีการให้บริการภายในกลุ่มแก่ FINSEC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทฯ

นอกจากการให้บริการภายในกลุ่มบริษัทฯ DEFINIT ยังมีบริการการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนให้แก่กลุ่มลูกค้าที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ สถาบันการเงินและองค์กรต่างๆ ซึ่งขอบเขตการให้บริการครอบคลุมการสรรหาและคัดเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ดีและตอบโจทย์ การวิเคราะห์ผลิตภัณฑ์การลงทุนและการจัดทำรายงานเพื่อใช้ประกอบการพิจารณา โดยกลุ่มลูกค้าสถาบันและองค์กรเหล่านี้สามารถนำข้อมูลดังกล่าวไปใช้ในการวิเคราะห์ เพื่อประกอบการดำเนินธุรกิจ และตัดสินใจลงทุนตลอดจนเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนตามความเหมาะสมโดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานกำกับดูแล

นอกจากนี้ DEFINIT ได้ร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทหลักทรัพย์ และธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ในการนำเสนอทรัพย์สินประเภทอื่นเพิ่มเติม เช่น ตราสารหนี้ ผลิตภัณฑ์บัญชีลงทุนในหุ้นสามัญในประเทศไทย และผลิตภัณฑ์บัญชีการลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt : DR) โดย DEFINIT ทำหน้าที่วิเคราะห์และให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้ หุ้นสามัญของบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศไทย และตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) และแนะนำรายชื่อลูกค้าให้กับบริษัทหลักทรัพย์ และธนาคารพาณิชย์ที่เป็นพันธมิตร (Referral) ขณะที่บริษัทหลักทรัพย์และธนาคารพาณิชย์ที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจทำหน้าที่ดำเนินการพิจารณาเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ การแนะนำการลงทุน การส่งคำสั่งซื้อขาย และจัดการหรือเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า ซึ่งทรัพย์สินประเภทตราสารหนี้ที่นำเสนอได้แก่ (1) ตราสารหนี้ตลาดแรก (Primary Bond) ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (“ASP”) และ (2) ตราสารหนี้ตลาดรอง (Secondary Bond) ร่วมมือกับธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) และ ASP

นอกจากตราสารหนี้ DEFINIT ได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด (“YUANTA”) ในการพัฒนาโมเดลการคัดเลือกหลักทรัพย์และให้คำปรึกษาด้านการลงทุนให้กับ YUANTA สำหรับผลิตภัณฑ์บัญชีลงทุนในหุ้นสามัญในประเทศไทย ภายใต้ชื่อ “DEFINIT SET Select” (“ผลิตภัณฑ์ DEFINIT SET Select”) และผลิตภัณฑ์บัญชีลงทุนในตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Depository Receipt: DR) ภายใต้ชื่อ “DEFINIT Global Select” (“ผลิตภัณฑ์ DEFINIT Global Select”) เพื่อให้นักลงทุน ซึ่งรวมถึงลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ สามารถเข้าถึงการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนชั้นนำในประเทศไทยและตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ที่มีกลยุทธ์การลงทุนที่แตกต่างจากการลงทุนในหุ้นสามัญและตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ทั่วไป ซึ่ง DEFINIT และ YUANTA สามารถสร้างความแตกต่างโดยการร่วมกันพัฒนากลยุทธ์การคัดเลือกหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนชั้นนำในประเทศไทยและตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DR) ซึ่ง DEFINIT ทำหน้าที่วิเคราะห์และให้คำแนะนำในการคัดเลือกหลักทรัพย์และคำแนะนำในการปรับพอร์ตการลงทุนของผลิตภัณฑ์ DEFINIT SET Select และผลิตภัณฑ์ DEFINIT Global Select ตามตัวแปรกลยุทธ์การลงทุน (Parameter) ในการคัดเลือกหลักทรัพย์ ที่กำหนดไว้ล่วงหน้าแก่ YUANTA ในขณะที่ YUANTA จะนำคำแนะนำของ DEFINIT ในการคัดเลือกหลักทรัพย์และสัดส่วนการลงทุนตามตัวแปรกลยุทธ์การลงทุน (Parameter) ที่พัฒนาร่วมกันไปประมวลผลผ่านโปรแกรมการคัดกรองและส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์อัตโนมัติผ่านระบบ Program Trading ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 DEFINIT มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้คำแนะนำ (AuA) สำหรับผลิตภัณฑ์ DEFINIT SET Select และ DEFINIT Global Select มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 810.5 ล้านบาท และสำหรับทรัพย์สินภายใต้บริการด้านที่ปรึกษาการลงทุนแก่บริษัทหลักทรัพย์ สถาบันการเงิน และลูกค้าองค์กรต่างๆ มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5,210.8 ล้านบาท

(3) บริษัท บีฟินน์ จำกัด ("BEFIN") ประกอบธุรกิจฝึกอบรมและสัมมนาด้านการลงทุน โดย BEFIN ได้พัฒนาหลักสูตรอบรมทั้งสำหรับการสอบและการต่ออายุใบอนุญาตที่สำคัญสำหรับการประกอบอาชีพผู้แนะนำการลงทุน ตั้งแต่ผู้แนะนำการลงทุนตราสารทั่วไป (IC Plain) ตลอดจนผู้วางแผนการลงทุน (Investment Planner : IP) เพื่อช่วยพัฒนาและเสริมทักษะให้แก่ผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) และผู้แนะนำการลงทุนของ FINSEC (Investment Consultant) และมุ่งเน้นการยกระดับผู้แนะนำการลงทุนให้เป็นผู้เชี่ยวชาญมืออาชีพที่สามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับบุคคลภายนอก BEFIN ให้บริการครอบคลุมทั้งลูกค้าที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล นอกจากนี้ BEFIN ได้ให้บริการฝึกอบรมเรื่องการใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence : AI) เบื้องต้นให้กับองค์กรต่างๆ และมีการจัด คอร์สอบรมความรู้เบื้องต้นเรื่องการเงินให้กับเด็กและเยาวชนทั่วไปอีกด้วย

(4) บริษัท ฟินบรอดแคสติ้ง จำกัด ("FINCAST") ประกอบธุรกิจโฆษณาด้านการเงินและการลงทุน (Advertising Agency) โดยมีความเชี่ยวชาญและความเข้าใจเชิงลึกเกี่ยวกับพฤติกรรมผู้บริโภคในอุตสาหกรรมการเงินและการลงทุน ซึ่ง FINCAST ได้นำเสนอบริการภายใต้ 3 รูปแบบหลัก ได้แก่ (1) การให้บริการด้านการตลาดแบบดิจิทัล (Digital Marketing) เช่น การร่วมมือกับผู้นำทางความคิดบนโลกออนไลน์ (Online Key Opinion Leaders) เพื่อจัดทำคอนเทนท์ด้านการเงินและการลงทุน (2) การให้บริการด้านการตลาดออฟไลน์ (Offline Marketing) เช่น การจัดงานอีเว้นท์ และ (3) การให้บริการผลิตสื่อ (Production House) ที่มีทีมงานที่สามารถให้บริการลูกค้าได้แบบครบวงจร โดย FINCAST ให้บริการตั้งแต่การจัดทำเนื้อหา การพัฒนาแนวคิด การดำเนินการถ่ายทำ และการแก้ไขและตัดต่อจนเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ FINCAST ให้บริการดังกล่าวแก่ทั้งกลุ่มบริษัทฯ ลูกค้าสถาบันการเงิน และลูกค้าจากอุตสาหกรรมอื่นๆ

<u>บริษัทย่อยที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลัก</u>

(5) บริษัท ฟินท์ เอไอ จำกัด ("FINT") ประกอบธุรกิจให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่มุ่งเน้นด้านการพัฒนาและการให้บริการเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่เกี่ยวข้องกับการเงินและการลงทุน เพื่อยกระดับประสบการณ์ด้านการเงินและการลงทุนในรูปแบบใหม่ โดยเป็นการพัฒนาเทคโนโลยีแชทบอทที่ใช้ระบบ AI (AI Chatbot) สำหรับบริการตอบคำถามต่างๆ ให้แก่ลูกค้าและผู้แนะนำการลงทุน และให้คำแนะนำผู้ใช้งานบนแพลตฟอร์ม WealthTech ซึ่งดำเนินการภายใต้การบริหารของบริษัทฯ รวมถึงการพัฒนาเทคโนโลยี AI เพื่อช่วยในการบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (Agentic Customer Relationship Management) โดยมีการวิเคราะห์ข้อความสนทนาระหว่างผู้แนะนำการลงทุนและลูกค้า วิเคราะห์ผลการบันทึกเสียงสนทนา โดยได้รับความยินยอมจากลูกค้าก่อนการบันทึก รวมถึงประวัติการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อนำไปสู่การบริการลูกค้าได้อย่างมีคุณภาพมากขึ้น และเป็นการควบคุมคุณภาพการให้บริการของผู้แนะนำการลงทุนบนแพลตฟอร์ม WealthTech ทุกคน

ตลอดการดำเนินงานที่ผ่านมากว่า 10 ปี กลุ่มบริษัทฯ มุ่งมั่นในการพัฒนาแพลตฟอร์ม WealthTech ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจและการให้บริการที่กล่าวมาข้างต้น อย่างต่อเนื่องเพื่อพัฒนาคุณภาพการให้บริการด้านการเงินและการลงทุนที่หลากหลายตอบโจทย์การลงทุนแบบครบวงจรสำหรับผู้ใช้งาน ทั้งการลงทุนในกองทุนรวมภายใต้ FINSEC การให้คำปรึกษาและคำแนะนำด้านการเงินและการลงทุนผ่านการดำเนินงานโดย DEFINIT การพัฒนาและจัดทำคอนเทนต์ด้านการเงินและการลงทุนในหลากหลายรูปแบบ รวมถึงการให้บริการด้านโฆษณาที่เกี่ยวข้องผ่านการดำเนินงานโดย FINCAST การให้บริการด้านการฝึกอบรมและสัมมนาด้านการลงทุนเพื่อเสริมสร้างความรู้ให้แก่บุคคลภายในกลุ่มบริษัทฯ บุคคลภายนอก ผู้แนะนำการลงทุน และองค์กรต่างๆ ผ่านการดำเนินงานโดย BEFIN และการให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่มุ่งเน้นด้านการพัฒนาและให้บริการที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) ผ่านการดำเนินงานโดย FINT โดยแพลตฟอร์ม WealthTech ของกลุ่มบริษัทฯ มีเป้าหมายในการทำให้นักลงทุนนับล้านคนได้พบกับผู้แนะนำการลงทุนมืออาชีพที่ "ใช่" และนำไปสู่การบรรลุเป้าหมายทางการเงินที่สำคัญของชีวิต

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายละเอียดผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และรายชื่อผู้ถือหุ้นที่คาดว่าจะเป็นภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเสนอขาย		หลังเสนอขาย	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. โอเอสวี มัลติพลาย โฮลดิ้งส์	25,108,618	14.77	22,597,757	11.30
2. นาย เจษฎา สุขทิศ	22,585,084	13.29	20,891,203	10.45
3. นาย ชยนนท์ รักกาญจนันท์	15,722,952	9.25	14,543,731	7.27
4. บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด	14,064,742	8.27	11,955,031	5.98
5. เมอรานติ อาเซียน โกรท ฟันด์, แอล.พี.	12,481,216	7.34	0	0.00
6. นาย อยุทธ์ ชาญเศรษฐิกุล	11,966,102	7.04	10,171,187	5.09
7. ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวต อิควิตี้ ทรัสต์ หนึ่ง	9,123,804	5.37	7,755,233	3.88
8. นาย กสิณ สุธรรมมนัส	8,984,544	5.29	8,310,704	4.16
9. 500 ตุ๊กตุ๊กส์, แอล.พี.	6,069,621	3.57	0	0.00
10. บริษัท บีซีเอช เวนเจอร์ส จำกัด	5,740,936	3.38	4,879,796	2.44
11. ผู้ถือหุ้นรายเดิมอื่นๆ	38,151,543	22.44	27,860,191	13.93
12. ประชาชนทั่วไป	0	0.00	71,035,167	35.52
รวมทั้งหมด	169,999,162	100.00	200,000,000	100.00

หมายเหตุ

(1) การเปรียบเทียบจำนวนหุ้นสามัญและสัดส่วนการถือหุ้นในปัจจุบันและภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้อ้างอิงจากจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดตามที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายได้แจ้งความประสงค์ในการเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าวแก่บริษัทฯ ซึ่งจำนวนหุ้นสามัญข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นสามัญสูงสุดที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายจะเสนอขายพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในครั้งนี้ ทั้งนี้ รายชื่อผู้ถือหุ้นเดิมและจำนวนหุ้นสามัญที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะเสนอขายพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ออกและเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในครั้งนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว รวมถึงข้อมูลในส่วนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้มีผลบังคับใช้

(2) จำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ตามตารางสรุปรายชื่อผู้ถือหุ้นข้างต้นอยู่ภายใต้สมมติฐานว่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ และหุ้นสามัญเดิมของกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมที่เสนอขายในครั้งนี้ได้รับการจองซื้อโดยประชาชนทั่วไป รวมถึงผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญที่เสนอขายเต็มจำนวน

(3) กลุ่มผู้ก่อตั้งบริษัทฯ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นลำดับที่ 2 ลำดับที่ 3 และลำดับที่ 8

(4) โอเอสวี มัลติพลาย โฮลดิ้งส์ (“OSV Multiply Holdings”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands) โดยมี Openspace Venture II, L.P. ("กองทุน Openspace Venture II") ถือหุ้นส่วนในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ทั้งนี้ กองทุน Openspace Venture II เป็นกองทุนแบบปิดที่ลงทุนในธุรกิจที่หลากหลายในบริษัทสตาร์ทอัพที่มีศักยภาพในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของกองทุน Openspace Venture II ประกอบด้วย (ก) หุ้นส่วนสามัญ (General Partner) ได้แก่ (1) OSV II GP Limited (“OSV GP”) ถือหุ้นส่วนในสัดส่วนร้อยละ 0.0007 และ (2) หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ถือหุ้นส่วนในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ทั้งนี้ อำนาจบริหารจัดการและควบคุมการตัดสินใจลงทุนทั้งหมดของกองทุน Openspace Venture II ดำเนินการผ่าน Openspace Capital Pte. Ltd. (“OSC”) ในฐานะผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) ของกองทุน Openspace Venture II และ OSC โดยมี) ในขณะที่หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ไม่มีอำนาจหรือส่วนร่วมในการบริหารจัดการหรือการตัดสินใจใดๆ เกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน Openspace Venture II แต่อย่างใด

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ไม่มีบุคคลและ/หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ ถือหุ้นส่วนใน OSV Multiply Holdings

(5) บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (“KFIN”) เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศไทยประกอบธุรกิจเงินร่วมลงทุนโดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”) ถือหุ้นเกือบทั้งหมด คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100.0 โดย BAY ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ KFIN ไม่ได้เป็นบุคคลและ/หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ

(6) Meranti Asean Growth Fund L.P. (“Meranti Fund”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands) โดยประกอบธุรกิจในลักษณะกองทุนร่วมลงทุนแบบปิด (Closed-Ended Venture Capital Fund) โดยโครงสร้างผู้ถือหุ้นของ Meranti Fund ประกอบด้วย (1) Gobi Ventures ASEAN ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน ทำหน้าที่เป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner) และผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) ของ Meranti Fund ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.0 และ (2) นักลงทุนรายอื่นซึ่งเข้าลงทุนในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 98.0 โดยหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ดังกล่าวไม่มีอำนาจหรือส่วนร่วมในการบริหารจัดการหรือการตัดสินใจใดๆ

ทั้งนี้ อำนาจบริหารจัดการและควบคุมการตัดสินใจลงทุนทั้งหมดของ Meranti Fund ดำเนินการผ่าน Gobi Ventures ASEAN ในฐานะผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) ซึ่งเป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner)

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ไม่มีบุคคลและ/หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ ถือหุ้นส่วนใน Meranti Fund

(7) ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน ฟินโนเวนเจอร์ ไพรเวต อิควิตี้ ทรัสต์ หนึ่ง (“Finnoventure Private Equity Trust 1”) เป็นทรัสต์ส่วนบุคคล (Private Equity Trust) ที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ”) ของประเทศไทย ซึ่งมีนโยบายการลงทุนในบริษัทจำกัดทั้งในและนอกประเทศไทยเป็นหลัก โดยผู้จัดการกองทรัสต์ (Trust Manager) ได้แก่ บริษัท กรุงศรี ฟินโนเวต จำกัด (“KFIN”) ซึ่งเป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศไทย

โครงสร้างผู้ถือหน่วยทรัสต์ของ Finnoventure Private Equity Trust 1 ประกอบด้วย (1) กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033-ห้ามขายผู้ลงทุนรายย่อย (“กองทุนเปิดกรุงศรี Finnoventure PE Y2033”) ถือหน่วยทรัสต์ในสัดส่วนร้อยละ 41.3 โดยกองทุนดังกล่าวมีบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงศรี จำกัด (“KSAM”) เป็นผู้จัดการกองทุน (Fund Manager) (2) KFIN ถือหน่วยทรัสต์ในสัดส่วนร้อยละ 18.6 โดย KFIN เป็นบริษัทย่อยที่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (“BAY”) ถือหุ้นเกือบทั้งหมด คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100.0 (3) บริษัท มอดูลัส เวนเจอร์ จำกัด (“Modulus”) ถือหน่วยทรัสต์ในสัดส่วนร้อยละ 11.1 โดยมี บริษัท พีทีทีโออาร์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (“PTTOR Holding”) ถือหุ้นใน Modulus เกือบทั้งหมด คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 100.0 และ PTTOR Holding มีบริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (“PTTOR”) ถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 100.0 ใน PTTOR Holding (4) บริษัท ไทยเพรซิเดนท์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน) ถือหน่วยทรัสต์ในสัดส่วนร้อยละ 11.1 และ (5) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหน่วยทรัสต์ในสัดส่วนร้อยละ 9.3 และ (6) ผู้ถือหน่วยทรัสต์รายอื่นถือหน่วยทรัสต์รวมกันร้อยละ 8.6

ทั้งนี้ อำนาจบริหารจัดการและการควบคุมการตัดสินใจลงทุนทั้งหมดของ Finnoventure Private Equity Trust 1 ดำเนินการผ่าน KFIN ในฐานะผู้จัดการทรัสต์ (Trust Manager)

(8) 500 ตุ๊กตุ๊กส์, แอล.พี. (“500 TukTuks, L.P.”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมน (Cayman Islands) เพื่อประกอบธุรกิจ เป็นกองทุนร่วมลงทุน (Venture Capital Fund) ที่มุ่งลงทุนในบริษัทโดยมุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทเอกชนในประเทศไทย (Private Company) ตั้งแต่รอบการลงทุน Pre-seed รอบการลงทุน Seed และรอบการลงทุน Early-stage โดยเน้นในกลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศ การสื่อสาร และเทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต โดยมีโครงสร้างการลงทุนประกอบด้วย (1) 500 TukTuks GP, L.P. ซึ่งเป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner) ของกองทุน และถือหุ้นส่วนในสัดส่วนร้อยละ 1 และ (2) นักลงทุนรายอื่นซึ่งเข้าร่วมลงทุนในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ถือหุ้นส่วนในสัดส่วนรวมร้อยละ 99 ทั้งนี้ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ดังกล่าวไม่มีอำนาจหรือส่วนร่วมในการบริหารจัดการใดๆ

อำนาจในการบริหารจัดการและการตัดสินใจลงทุนทั้งหมดของ 500 TukTuks, L.P. ดำเนินการผ่าน 500 TukTuks GP, Ltd. ซึ่งเป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner) ของ 500 TukTuks GP, L.P. และทำหน้าที่เป็นหุ้นส่วนสามัญสูงสุด (Ultimate General Partner) ของ 500 TukTuks

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ไม่มีบุคคลและ/หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ ถือหุ้นส่วนใน 500 TukTuks, L.P.

(9) บริษัท บีซีเอช เวนเจอร์ส จำกัด (“BCHV”) เป็นบริษัทจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศไทย ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทต่างๆ แต่ไม่ได้ลงทุนในธุรกิจการเงินเป็นหลัก โดยมี บริษัท เบญจจินดา โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 บริษัท เบญจจินดา โฮลดิ้ง จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมีโครงสร้างการถือหุ้นดังนี้ (1) นายวิชัย เบญจรงคกุล ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 38.2 (2) นายบุญชัย เบญจรงคกุล ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ

34.3 (3) นายสมชาย เบญจรงคกุล ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 16.8 (4) นางวรรณา จิรกิติ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 9.0 และบุคคลธรรมดาอื่นอีกจำนวน 5 ราย ถือหุ้นรวมกันในสัดส่วนร้อยละ 1.7

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ไม่มีบุคคลและ/หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัทฯ ถือหุ้นใน BCHV

สัดส่วนรายได้

ตารางต่อไปนี้แสดงโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 – 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

โครงสร้างรายได้	2566		2567		2568		6M/2568		6M/2569	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน	250.98	86.79	402.92	91.34	536.11	90.44	232.10	92.08	424.16	92.69
2. ธุรกิจโฆษณาด้านการเงินและการลงทุน	34.51	11.93	28.89	6.55	31.91	5.38	12.98	5.15	9.77	2.13
3. ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน	0.29	0.10	5.46	1.24	19.06	3.22	3.63	1.44	19.53	4.27
4. ธุรกิจฝึกอบรม	1.68	0.58	0.87	0.20	1.27	0.21	0.32	0.13	0.65	0.14
5. รายได้จากการให้บริการอื่น	0.00	0.00	0.16	0.04	1.19	0.20	1.08	0.43	1.96	0.43
6. รายได้ดอกเบี้ย	1.21	0.42	1.96	0.44	2.10	0.35	1.15	0.46	0.72	0.16
7. รายได้อื่น	0.52	0.18	0.89	0.20	1.17	0.20	0.81	0.32	0.84	0.18
รายได้รวม	289.19	100.00	441.15	100.00	592.80	100.00	252.07	100.00	457.63	100.00

หมายเหตุ
(1) ร้อยละของรวมรายได้
(2) รายได้จากการให้บริการอื่น โดยหลักประกอบด้วย (1) รายได้ค่าสมาชิกบนแพลตฟอร์มการให้ความรู้แก่ลูกค้านักลงทุนโดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ยุติการให้บริการในเดือนธันวาคม 2568 และ (2) รายได้จากการสนับสนุนการจัดกิจกรรมทางการตลาดของกลุ่มบริษัทฯ ที่ได้รับจาก บลจ. พันธมิตร
(3) รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย (ก) รายได้ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากพันธมิตรทางธุรกิจจากการแนะนำลูกค้า (ข) ภาษีที่ได้รับคืน และ (ค) รายได้ค่าสนับสนุนที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อจัดกิจกรรมต่างๆ

คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท จำนวน 9 ท่าน มีกรรมการอิสระ 3 ท่าน และกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน

ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง	วันที่เริ่มต้น
1. นาย ธนา เธียรอัจฉริยะ	ประธานกรรมการบริษัท	20 กุมภาพันธ์ 2569
	กรรมการอิสระ	15 พฤศจิกายน 2568
	กรรมการตรวจสอบ	15 พฤศจิกายน 2568
2. นาง จารุพรรณ อินทรรุ่ง	กรรมการอิสระ	15 พฤศจิกายน 2568
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	19 กุมภาพันธ์ 2569
3. นาย มนตรี ศรไพศาล	กรรมการอิสระ	15 พฤศจิกายน 2568
	กรรมการตรวจสอบ	15 พฤศจิกายน 2568
4. นาย เชน เจมส์ เชสสัน	กรรมการบริษัท	27 เมษายน 2563
5. นางสาว ปาลิดา อธิศพงศ์	กรรมการบริษัท	16 พฤศจิกายน 2567
6. นาย อยุทธ์ ชาญเศรษฐิกุล	กรรมการบริษัท	25 ธันวาคม 2562
7. นาย เจษฎา สุขทิศ	กรรมการบริษัท	28 มกราคม 2559
8. นาย ชยนนท์ รักกาญจนันท์	กรรมการบริษัท	28 มกราคม 2559
9. นาย กสิณ สุธรรมมนัส	กรรมการบริษัท	28 มกราคม 2559

โดยมีนางสาวฌริลญา รุจิรวรรณกุล เป็นผู้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท

ทั้งนี้ ข้อมูลและรายละเอียดที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการบริษัท ปรากฏในเอกสารแนบ 1 (รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน ผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชี และเลขานุการบริษัท)

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ภัยธรรมชาติ การแพร่ระบาดของโรคระบาดต่างๆ และสงคราม ซึ่งอาจส่งผลให้สภาวะตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศเกิดความผันผวน และส่งผลกระทบในเชิงลบต่อรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

รายได้จากการให้บริการหลักของกลุ่มบริษัทฯ มาจากรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน โดยหลักแบ่งได้เป็น 2 ประเภท ได้แก่ (1) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการที่อ้างอิงจากมูลค่าทรัพย์สินภายใต้คำแนะนำ (AuA) ของลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนกับกลุ่มบริษัทฯ และ (2) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมจาก บลจ. พันธมิตร โดยอ้างอิงจากมูลค่าการซื้อขายและการสับเปลี่ยนกองทุนของลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.4 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ข้อ 4.2.1 รายได้จากการให้บริการ

ความผันผวนและการเปลี่ยนแปลงในเชิงลบของภาวะตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง ภัยธรรมชาติ การแพร่ระบาดของโรคระบาดต่างๆ และสงครามอาจส่งผลในเชิงลบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจในการลงทุนของนักลงทุน และมูลค่าการซื้อขายและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ โดยปัจจัยข้างต้นอยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้ ปัจจัยข้างต้นอาจจะส่งผลกระทบให้ลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ตัดสินใจไม่ลงทุน และ/หรือ ปรับลดจำนวนเงินที่ลงทุนลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีแนวทางเพื่อลดความเสี่ยงจากผลกระทบอันเกิดจากความผันผวนของภาวะตลาดเงินและตลาดทุนดังกล่าว โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้นำเสนอทรัพย์สินทางการเงินที่หลากหลายเพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนในทรัพย์สินที่มีความเสี่ยงที่ต่ำจากความผันผวน เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการลงทุน อีกทั้ง กลุ่มบริษัทฯ ได้นำเสนอบทความด้านการเงินและการลงทุนผ่านช่องทางออนไลน์และออฟไลน์เพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้า ผู้แนะนำการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ และนักลงทุนทั่วไป และเพื่อให้ลูกค้าและผู้แนะนำการลงทุนได้รับข้อมูลข่าวสารได้อย่างถูกต้องและทันเวลา และสนับสนุนการปรับเปลี่ยนพอร์ตการลงทุนตามสภาวะตลาดเงินและตลาดทุนที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังขยายธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นเพื่อกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ธุรกิจฝึกอบรม และธุรกิจโฆษณาด้านการเงินและการลงทุน เป็นต้น

2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันที่รุนแรงของธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง โดยมีผู้ประกอบการซึ่งโดยหลักประกอบด้วยธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์

นอกจากนี้ เทคโนโลยีในยุคปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทำให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมมุ่งเน้นในการพัฒนาแอปพลิเคชัน และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง เพื่อยกระดับในการให้บริการ โดยเน้นการพัฒนาประสบการณ์ในการใช้งานของลูกค้า (User Experience) ตลอดจนสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริการ เช่น ระบบที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนได้อย่างรวดเร็วและปลอดภัย ส่งผลให้บริษัทต่างๆ ต้องเพิ่มคุณภาพการให้บริการอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนไป ทั้งนี้ หากกลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถรักษาความได้เปรียบทางการแข่งขันหรือจุดเด่นของบริการที่เหนือกว่าคู่แข่งรายอื่นๆ ในอุตสาหกรรมได้ ลูกค้าอาจเปลี่ยนไปเลือกใช้บริการของคู่แข่ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีการวางตำแหน่งทางธุรกิจ (Positioning) ที่แตกต่างจากผู้ประกอบการรายอื่นในอุตสาหกรรม โดยกลุ่มบริษัทฯ มีความเป็นอิสระในการให้คำแนะนำการลงทุนในกองทุนต่างๆ เนื่องจากไม่ได้เป็นผู้ออกเสนอขายกองทุนรวม และมีจุดยืนในการเป็นศูนย์กลางด้านการให้ความรู้แก่นักลงทุน (Open Knowledge Platform) ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสร้างภาพลักษณ์ของกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีแนวทางรองรับความเสี่ยงข้างต้น โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนาแอปพลิเคชันและระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ มีเป้าหมายในการให้ลูกค้าสามารถทำรายการซื้อขายหน่วยลงทุนและบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนในกองทุนรวมจากหลากหลาย บลจ. ได้อย่างสะดวกครบถ้วนในแพลตฟอร์มเดียว โดยกลุ่มบริษัทฯ พัฒนาแพลตฟอร์ม Finnomena Funds ให้มีเครื่องมือที่ช่วยในการวิเคราะห์ แสดงรายละเอียดคำแนะนำด้านการลงทุน และข้อมูลเชิงลึกของแต่ละกองทุนรวม เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และมุ่งเน้นที่จะพัฒนาแพลตฟอร์มดังกล่าวอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่บริการของกลุ่มบริษัทฯ อาทิ ระบบที่จะช่วยปรับพอร์ตการลงทุนอัตโนมัติตามคำแนะนำการลงทุนล่าสุด เพื่อให้พอร์ตการ

ลงทุนสอดคล้องกับมุมมองการลงทุน (Investment View) และตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาดเพื่อเพิ่มความสะดวกในการบริหารพอร์ตโดยการตั้งค่าเพียงครั้งเดียว รวมถึงแพลตฟอร์ม Finnomena for Advisor (F4A) ที่ช่วยสนับสนุนและอำนวยความสะดวกในการทำงานของผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant)

3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อหน่วยลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษี

ปัจจุบัน กรมสรรพากรได้ให้สิทธิประโยชน์ต่อนักลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาให้มีทางเลือกในการลดหย่อนภาษีผ่านการซื้อกองทุนรวมเพื่อลดหย่อนภาษี ไม่ว่าจะเป็นการซื้อกองทุนรวมเพื่อการออม (Super Savings Fund : SSF) กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF) กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thai ESG) หรือกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืนแบบพิเศษ (Thai ESG Extra : Thai ESGX) โดยกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวกับหน่วยลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีดังกล่าวได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง โดยขึ้นอยู่กับนโยบายของกระทรวงการคลังในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของนโยบายดังกล่าวเป็นปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวสามารถส่งผลกระทบต่อความน่าสนใจในการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมประเภทต่างๆ เช่น กองทุนรวมบางประเภทอาจได้รับความสนใจจากนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายและกฎเกณฑ์ ซึ่งส่งผลกระทบให้สิทธิประโยชน์ด้านภาษีของการลงทุนในกองทุนรวมบางประเภทลดลง ลูกค้าอาจขายหรือลดการซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว ส่งผลให้มูลค่าทรัพย์สินภายใต้คำแนะนำ (AuA) ลดลง รวมถึงรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการและรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวมลดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีแนวทางเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดยศึกษาการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อหน่วยลงทุนเพื่อลดหย่อนภาษีอย่างต่อเนื่อง รวมถึงสภาพแวดล้อมของตลาดเงินและตลาดทุนและทำการวิเคราะห์รูปแบบการลงทุนเพื่อให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมให้แก่ลูกค้า และพัฒนารูปแบบธุรกิจและนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลาเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้นำเสนอแผนการลงทุนที่หลากหลาย ซึ่งครอบคลุมรูปแบบการลงทุนที่หลากหลาย เช่น แผนการลงทุนที่มุ่งเน้นการบรรลุเป้าหมายทางการเงิน แผนการลงทุนที่มุ่งเน้นการเติบโตของเงินลงทุนในระยะยาว แผนการลงทุนที่ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงในระดับที่นักลงทุนแต่ละรายสามารถรับได้ ตลอดจนแผนการลงทุนรูปแบบอื่นๆ อีกมากมาย รวมถึงมีบริการช่วยจัดพอร์ตการลงทุนหรือให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา ถึงแม้ในช่วงเวลานั้นๆ จะมีกองทุนใดกองทุนหนึ่งที่ได้รับความสนใจน้อยลง กลุ่มบริษัทฯ ยังสามารถนำเสนอกองทุนที่น่าสนใจและมีศักยภาพในแต่ละช่วงเวลาได้อย่างต่อเนื่องเพื่อลดการผันผวนของรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการและรายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายและสับเปลี่ยนหน่วยลงทุนในกองทุนรวม นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้นำเสนอบทความด้านการเงินและการลงทุนผ่านช่องทางออนไลน์และออฟไลน์ของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ในการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการลงทุนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ

4. ความเสี่ยงจากการหยุดชะงักหรือการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และภัยคุกคามทางไซเบอร์

กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนาและนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้เป็นกลไกหลักในการดำเนินธุรกิจ เพื่อบริหารจัดการข้อมูลของลูกค้าที่มีปริมาณมากและการทำธุรกรรมซื้อขายทรัพย์สินที่มีจำนวนมากในแต่ละวัน ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ออกแบบให้ลูกค้าสามารถดำเนินการผ่านระบบออนไลน์ซึ่งเป็นระบบอัตโนมัติตั้งแต่ขั้นตอนการเปิดบัญชีของลูกค้า การส่งคำสั่งซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน จนถึงการชำระเงินและการรับเงินจากการซื้อขายหรือสับเปลี่ยนหน่วยลงทุน ซึ่งการจัดการฐานข้อมูลในส่วนงานบริการนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุนโดยหลักจะดำเนินการผ่านระบบที่กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนาขึ้น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนาระบบ Finnomena for Advisor (F4A) เพื่อใช้ในการสนับสนุนและอำนวยความ

สะดวกในการทำงานของผู้แนะนำการลงทุน โดยผู้แนะนำการลงทุนสามารถดำเนินการและตรวจสอบข้อมูลต่างๆ ได้ด้วยตนเอง

ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจึงเป็นความเสี่ยงสำคัญของกลุ่มบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นการขัดข้องของระบบ การโจรกรรมและการรั่วไหลของข้อมูล การทำงานผิดปกติ หยุดชะงัก หรือเสียหาย อาจมีสาเหตุจากการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัทฯ หรือเกิดจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ เช่น ภัยธรรมชาติ ปัญหาด้านเครือข่าย ปัญหากระแสไฟฟ้าขัดข้อง ปัญหาเกี่ยวกับฮาร์ดแวร์ ภัยคุกคามความปลอดภัยทางไซเบอร์ ความผิดพลาดจากผู้ให้บริการด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งอาจทำให้ลูกค้าขาดความเชื่อมั่นในเสถียรภาพ และความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินงานด้านความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศอย่างเคร่งครัด เช่น การควบคุมการเข้าถึงข้อมูลและระบบสารสนเทศ (Access Control) การควบคุมการเข้าถึงโปรแกรมและระบบสารสนเทศ (System and Application Access Control) นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้ดำเนินการสำรองข้อมูลผ่านระบบคลาวด์ (Cloud Storage) จากผู้ให้บริการระบบคลาวด์ (Cloud Storage) ระดับโลก และจัดทำแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้หากเกิดเหตุการณ์ที่อาจทำให้ธุรกิจต้องหยุดชะงักลง โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้มีกระบวนการในการทดสอบแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจประจำปีและทดสอบข้อมูลสำรองและกระบวนการกู้คืนข้อมูล รวมถึงจัดให้มีกระบวนการทดสอบการเจาะระบบ (Penetration Test) เพื่อหาช่องโหว่ของระบบอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่าระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของกลุ่มบริษัทฯ มีความปลอดภัยในการรักษาข้อมูลของกลุ่มบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. ความเสี่ยงจากผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับผลตอบแทนของกองทุนรวม

ธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุนอาจได้รับผลกระทบจากผลตอบแทนของกองทุนรวม เนื่องจากลูกค้ามักจะพิจารณาการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างๆ จากการดำเนินงานในอดีต กลยุทธ์ในการลงทุนของแต่ละกองทุนรวม และความสามารถในการบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. เป็นสำคัญ หาก บลจ. รายใดสามารถบริหารกองทุนรวมให้มีผลตอบแทนที่ดีอย่างสม่ำเสมอ กองทุนรวมเหล่านั้นจะได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากขึ้น และมีโอกาสที่นักลงทุนจะพิจารณาลงทุนซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าว และ/หรือ ขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวเพื่อทำกำไร ในทางกลับกัน หากกองทุนรวมของ บลจ. ใดไม่สามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามเป้าหมาย นักลงทุนอาจสูญเสียความเชื่อมั่นและอาจพิจารณาขายหน่วยลงทุนหรือชะลอการลงทุนเพิ่มเติมได้

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวและจัดให้มีการกระจายความเสี่ยง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ สามารถเลือกลงทุนในกองทุนรวมได้ 2,282 กองทุน จาก 21 บลจ. ชั้นนำ ผ่านแพลตฟอร์ม Finnomena Funds ซึ่งครอบคลุม บลจ. ส่วนใหญ่ในประเทศไทย ในกรณีที่กองทุนรวมของ บลจ. บางแห่งมีผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนการลงทุนไปยังกองทุนรวมอื่นที่มีผลการดำเนินงานที่โดดเด่นกว่าโดยใช้แพลตฟอร์มดังกล่าวในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของแต่ละกองทุนรวมได้อย่างสะดวก ซึ่งช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษาความต่อเนื่องของปริมาณธุรกรรม และเพิ่มความยืดหยุ่นในการให้บริการลูกค้าในทุกสภาวะตลาด รวมถึงลดการผันผวนของรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการ และรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวม

6. ความเสี่ยงหากความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกลุ่มบริษัทฯ และพันธมิตรทางธุรกิจมีการเปลี่ยนแปลงหรือสิ้นสุดลง

กลุ่มบริษัทฯ มีการทำสัญญาร่วมมือกับพันธมิตรต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น (1) สัญญาระหว่าง FINSEC และ บลจ. 21 แห่งเพื่อทำหน้าที่เป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (2) สัญญาระหว่าง FINSEC และแฟรงคลิน เทมเพิลตัน (Franklin Templeton) ซึ่งเป็นองค์กรการบริหารจัดการการลงทุนระดับโลก เพื่อนำเสนอบริการออกแบบแผนการลงทุนที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงและเป้าหมายเฉพาะบุคคล และ (3) สัญญาระหว่าง DEFINIT และ บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีชื่อเสียงของประเทศไทยเพื่อให้คำแนะนำด้านการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ DEFINIT SET Select และผลิตภัณฑ์ DEFINIT Global Select และ (4) สัญญาพันธมิตรร่วมมือกับบริษัท หลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด และธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ประเภทตราสารหนี้ทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง

ทั้งนี้ หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือสัญญาดังกล่าวสิ้นสุดลง ไม่ว่าจะเกิดจากปัจจัยที่กลุ่มบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการได้ หรือปัจจัยภายนอกซึ่งอยู่เหนือการควบคุมของกลุ่มบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อกระบวนการทำงานของกลุ่มบริษัทฯ ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์การลงทุน หรือส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องดำเนินการกิจกรรมบางส่วนเอง หรือหาพันธมิตรรายใหม่ ซึ่งอาจต้องมีต้นทุนและใช้ทรัพยากรด้านการเงินและกำลังคนเพิ่มเติมอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ยังไม่เคยประสบปัญหาที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญาอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ บริหารความเสี่ยง โดย (1) สำหรับธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน กลุ่มบริษัทฯ ใช้วิธีการกระจายความเสี่ยงโดยการทำสัญญาเป็นนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนให้กับ บลจ. 21 แห่ง และ (2) สำหรับธุรกิจอื่นๆ กลุ่มบริษัทฯ คัดเลือกพันธมิตรที่มีผลการดำเนินงานที่ดี มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ทันสมัย มีเสถียรภาพและปลอดภัย โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ติดตามผลการดำเนินงานของพันธมิตรของกลุ่มบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ จะได้รับการให้บริการอย่างเป็นธรรม

7. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานโดยผิดพลาดหรือโดยมิชอบของพนักงาน

กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำงานที่ผิดพลาดของพนักงาน ซึ่งอาจมีสาเหตุมาจากหลากหลายปัจจัย อาทิ ความบกพร่องของขั้นตอนการปฏิบัติงาน รวมถึงการกระทำโดยเจตนาอันมิชอบ เช่น การละเมิดจรรยาบรรณ การฝ่าฝืนกฎระเบียบภายใน การทุจริต หรือการไม่ปฏิบัติตามแนวทางการทำงานที่กลุ่มบริษัทฯ กำหนดไว้ ตัวอย่างเช่น การนำข้อมูลภายในกลุ่มบริษัทฯ หรือข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้าไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตัว ซึ่งถือเป็นการกระทำที่ผิดจริยธรรมและอาจเข้าข่ายเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมายซึ่งการกระทำเหล่านี้ไม่ว่าจะเกิดจากความผิดพลาดหรือจงใจ อาจส่งผลกระทบในด้านลบต่อกลุ่มบริษัทฯ ในด้านต่างๆ เช่น ผลกระทบด้านความสัมพันธ์ต่อลูกค้าในกรณีที่เป็นความผิดพลาดจากการให้บริการลูกค้าโดยตรง หรือแม้กระทั่งการทำผิดกฎหมายโดยการทุจริตหรือฉ้อโกง ความเสี่ยงดังกล่าวอาจส่งผลต่อภาพลักษณ์และความน่าเชื่อถือของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในเชิงลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และโอกาสทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการส่งเสริมจริยธรรมในการทำงาน การอบรมพนักงานอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินงานภายใต้กระบวนการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยมีการประเมินความเพียงพอของการควบคุมภายในและประเมินความเสี่ยงอย่างเป็นประจำทุกปี พร้อมทั้งจัดทำแผนการตรวจสอบภายในให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของแต่ละกิจกรรม รวมถึงการพิจารณาตามระดับความเสี่ยงของกิจกรรมนั้นๆ เพื่อให้สามารถติดตาม ตรวจสอบ และป้องกันความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีการจัดทำรายงานการกำกับดูแลปฏิบัติงานประจำปี (Annual Compliance Report) และดำเนิน

การส่งข้อมูลเข้าสู่ระบบของ สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นประจำทุกปี เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปตามกฎเกณฑ์และข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแล ตลอดจนลดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานที่อาจส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ ชื่อเสียง และภาพรวมของธุรกิจ ทั้งนี้ ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ไม่เคยมีประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตของพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

(8) ความเสี่ยงที่กลุ่มบริษัทฯ อาจไม่สามารถปฏิบัติตามกลยุทธ์ รวมถึงแผนธุรกิจที่วางไว้ได้
(9) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี
(10) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของนักลงทุน
(11) ความเสี่ยงด้านภาพลักษณ์และชื่อเสียง
(12) ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ ข้อบังคับ และแนวปฏิบัติของหน่วยงานกำกับดูแล และการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ ข้อบังคับ และแนวปฏิบัติดังกล่าวในอนาคตที่อาจมีขึ้น
(13) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารระดับสูงและบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน
(14) ความเสี่ยงจากการที่กระแสเงินสดของบริษัทฯ ในอนาคตมาจากเงินปันผลที่จะได้รับจากบริษัทย่อยเป็นหลัก

ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

(15) ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
(16) ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ สภาพคล่อง และปริมาณการซื้อขายอาจผันผวน ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
(17) ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ อาจขายหุ้นภายหลังจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ
(18) ความเสี่ยงของผู้ถือหุ้นเดิมที่มีถิ่นที่อยู่นอกประเทศไทยจากการที่บริษัทฯ อาจไม่สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในอนาคตให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวได้
(19) ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ อาจไม่สามารถจ่าย หรืออาจเลือกที่จะไม่จ่ายเงินปันผล
(20) ความเสี่ยงกรณีกฎหมายไทยและข้อบังคับของบริษัทฯ มีข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี (Fiscal Year End) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ฐานะการเงิน	2566	2567	2568	6M/2569
1. รวมสินทรัพย์	612.24	705.25	856.49	958.88
2. รวมหนี้สิน	85.78	116.67	161.84	198.58
3. รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	526.46	588.58	694.65	760.29

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน	2566	2567	2568	6M/2568	6M/2569
1. รายได้จากการให้บริการ	287.46	438.30	589.53	250.11	456.08
2. รวมรายได้	289.19	441.15	592.80	252.07	457.63
3. ต้นทุนบริการ	-202.55	-239.08	-296.81	-129.38	-225.09
4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-158.86	-155.21	-166.02	-66.67	-89.66
5. กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	-72.22	46.85	129.97	56.02	142.88
6. กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี/งวด	-55.54	41.43	104.97	46.68	110.70
7. กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	-115.83	86.40	218.90	0.52	1.20

หมายเหตุ:
(1) กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (EPS) คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญที่ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	2566	2567	2568	6M/2568	6M/2569
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.94	4.67	3.71		3.36
2. วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	-7.61	-20.64	-31.75		-33.96
3. อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	29.54	45.45	49.65		50.65
4. อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	-19.21	9.39	17.71		24.19
5. อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.16	0.20	0.23		0.26

หมายเหตุ:
(1) อัตราส่วนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 คำนวณโดยไม่ได้ใช้เฉลี่ยรายการในงบการเงินกับปี 2565 สำหรับวิธีการคำนวณที่ต้องมีการเฉลี่ยกับมูลค่าของงวดก่อนหน้า
(2) อัตราส่วนสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 คำนวณโดยใช้ผลการดำเนินงาน เช่น กำไรสุทธิ กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับรอบ 12 เดือนล่าสุด

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. การวิเคราะห์และคำอธิบายที่จะกล่าวต่อไปนี้อ้างอิงข้อมูลทางการเงินดังนี้

<table>
<tr><th rowspan="2">รายการ</th><th colspan="3">ณ วันที่ 31 ธันวาคม หรือ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</th><th colspan="2">ณ วันที่ 30 มิถุนายน หรือ สำหรับงวดหก
เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน</th></tr>
<tr><td>2566</td><td>2567</td><td>2568</td><td>2568</td><td>2569</td></tr>
<tr><td>งบฐานะการเงินรวม</td><td rowspan="3">ข้อมูลเปรียบเทียบจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567</td><td rowspan="3">งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567</td><td rowspan="3">งบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568</td><td>N/A</td><td>งบการเงินระหว่างกาลแบบย่อที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569</td></tr>
<tr><td>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</td><td rowspan="2">ข้อมูลเปรียบเทียบจากงบการเงินระหว่างกาลแบบย่อที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569</td><td rowspan="2">งบการเงินระหว่างกาลแบบย่อที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569</td></tr>
<tr><td>งบกระแสเงินสดรวม</td></tr>
</table>

งบการเงินที่กล่าวข้างต้นปรากฏอยู่ในส่วนที่ 3 ของเอกสารฉบับนี้ โดยงบการเงินรวมของบริษัทฯ ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในส่วนนี้ควบคู่กับงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานที่ได้ถูกเปิดเผยไว้ในส่วนต่างๆ ของเอกสารฉบับนี้ เนื้อหาในหัวข้อนี้มีข้อมูลที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ล่วงหน้า (Forward-looking) ซึ่งข้อมูลดังกล่าวมีความเสี่ยงจากความไม่แน่นอน ผลการดำเนินงานจริงอาจแตกต่างจากผลการดำเนินงานที่คาดการณ์ไว้ในหัวข้อนี้อย่างมีนัยสำคัญอันเนื่องมาจากปัจจัยบางประการ รวมถึงปัจจัยที่ระบุไว้ในส่วนที่ 2.2.2 หัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง” และส่วนที่ 2.2.4 หัวข้อ “ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานของบริษัทฯ”

นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2569 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ปรับปรุงการจัดประเภทรายการในงบการเงินใหม่สำหรับรายการส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญในส่วนของผู้ถือหุ้น เนื่องจากพบว่าการแสดงรายการส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญในอดีตสูงไปเป็นจำนวน 114.5 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิต่ำไปในจำนวนเดียวกัน ทั้งนี้ การปรับปรุงการจัดประเภทรายการดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงิน โดยบริษัทฯ ได้ปรับปรุงข้อมูลส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การจัดประเภทรายการสำหรับส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิและหุ้นสามัญ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2566 (ล้านบาท)	2567 (ล้านบาท)	2568 (ล้านบาท)
ก่อนการปรับปรุง			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	480.9	480.9	480.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	116.7	116.7	116.7
รวมส่วนเกินมูลค่าหุ้นก่อนการปรับปรุง	**597.6**	**597.6**	**597.6**
ภายหลังการปรับปรุง			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	595.4	595.4	595.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2.2	2.2	2.2
รวมส่วนเกินมูลค่าหุ้นภายหลังการปรับปรุง	**597.6**	**597.6**	**597.6**
การเปลี่ยนแปลง			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	114.5	114.5	114.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	(114.5)	(114.5)	(114.5)

อย่างไรก็ดี ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิทั้งหมดของบริษัทฯ ได้แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญแล้วทั้งจำนวนในอัตรา 1 หุ้นบุริมสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ ส่งผลให้ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิทั้งหมดจะถูกโอนไปเป็นส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจากรายการข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะอ้างอิงข้อมูลภายหลังการปรับปรุงการจัดประเภทรายการข้างต้นเพื่อประกอบการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับรายการส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญในส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568

2. รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ 287.5 ล้านบาท 438.3 ล้านบาท และ 589.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 150.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.5 ในปี 2567 และเพิ่มขึ้น 151.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.5 ในปี 2568 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate : CAGR) ประมาณร้อยละ 43.2 ต่อปี ทั้งนี้ รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักมาจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 87.3 ร้อยละ 91.9 และร้อยละ 90.9 ของรวมรายได้จากการให้บริการ ตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 150.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.5 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น 151.9 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากลูกค้าปรับเปลี่ยนการถือครองสินทรัพย์ที่มีนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและรักษาประสิทธิภาพการลงทุนตาม

สภาวะตลาดเงินและตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงกลุ่มลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่มีการลงทุนเพิ่มขึ้น และ (ข) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินภายใต้คำแนะนำ (AuA) สำหรับกองทุนรวมที่เพิ่มขึ้น และ (2) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มขึ้น 5.2 ล้านบาท จากรายได้จากการแนะนำลูกค้า (Referral Fee) สำหรับตราสารหนี้ตลาดแรกและตราสารหนี้ตลาดรองที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นปีแรกที่กลุ่มบริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจดังกล่าว สุทธิกับการลดลงของรายได้จากการให้บริการจากธุรกิจโฆษณาด้านการเงินและการลงทุนเท่ากับ 5.6 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากลูกค้ารายสำคัญมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการจัดซื้อจัดจ้างที่เกี่ยวข้องกับการใช้บริการจากบุคคลภายนอก ส่งผลให้ปริมาณการใช้บริการของ FINCAST ลดลง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 151.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.5 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น 133.2 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากลูกค้าปรับเปลี่ยนการถือครองสินทรัพย์ที่มีนโยบายการลงทุนที่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและรักษาประสิทธิภาพการลงทุนตามสภาวะตลาดเงินและตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงกลุ่มลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่มีการลงทุนเพิ่มขึ้น และ (ข) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินภายใต้คำแนะนำ (AuA) สำหรับกองทุนรวมที่เพิ่มขึ้น และ (2) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มขึ้น 13.6 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ DEFINIT Global Select รวมถึงผลิตภัณฑ์ DEFINIT SET Select ได้รับความนิยมที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทั้งสองผลิตภัณฑ์ได้ผลตอบรับที่ดีจากกลุ่มนักลงทุนเป้าหมาย รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการแนะนำลูกค้า (Referral Fee) สำหรับตราสารหนี้ตลาดแรกและตราสารหนี้ตลาดรอง

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักมาจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 92.8 และร้อยละ 93.0 ของรวมรายได้จากการให้บริการตามลำดับ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 206.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 82.4 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น 192.1 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้นจากลูกค้าปรับเปลี่ยนสถานะการถือครองสินทรัพย์เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจและรักษาประสิทธิภาพการลงทุนตามสภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ออกบทวิเคราะห์แนะนำการลงทุนเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงของสภาพเศรษฐกิจอย่างรวดเร็วและทันต่อสถานการณ์ และ (ข) รายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับมูลค่าทรัพย์สินภายใต้คำแนะนำที่เพิ่มขึ้น และ (2) รายได้จากการให้บริการจากธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมจากผลิตภัณฑ์ DEFINIT Global Select ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ เริ่มให้บริการในเดือนพฤษภาคม 2568 และรายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาการลงทุนให้แก่ลูกค้าสถาบัน ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ เริ่มให้บริการในเดือนพฤศจิกายน 2568

3. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 84.9 ล้านบาท 199.2 ล้านบาท และ 292.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 29.5 ร้อยละ 45.5 และร้อยละ 49.7 ตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.5 เป็นร้อยละ

45.5 โดยมีสาเหตุหลักจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.5 เป็นร้อยละ 49.7 โดยมีสาเหตุหลักจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 120.7 ล้านบาท และ 231.0 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 48.3 และร้อยละ 50.6 ตามลำดับ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ

4. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีเท่ากับ (55.5) ล้านบาท 41.4 ล้านบาท และ 105.0 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิเท่ากับร้อยละ (19.2) ร้อยละ 9.4 และร้อยละ 17.7 ตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 97.0 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ (19.2) เป็นร้อยละ 9.4 ตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 63.5 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 9.4 เป็นร้อยละ 17.7 ตามลำดับ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 64.0 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) เนื่องจากต้นทุนบริการบางรายการเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.5 เป็นร้อยละ 24.2 ตามลำดับ

5. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 612.2 ล้านบาท 705.3 ล้านบาท 856.5 ล้านบาท และ 958.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นและ (4) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ซึ่งรวมคิดเป็นร้อยละ 92.4 ร้อยละ 81.4 ร้อยละ 86.9 และร้อยละ 89.9 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 93.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.2 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการลงทุนในต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์ และ (2) สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงเงื่อนไขและต่ออายุสัญญาเช่าของอาคารสำนักงานใหญ่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 151.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน (2) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการลงทุนในต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์ และ (3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 102.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน (2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน และ (3) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการลงทุนในต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์

ทั้งนี้ สินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

<u>สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเท่ากับ 182.8 ล้านบาท 226.2 ล้านบาท 280.9 ล้านบาท และ 301.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 29.9 ร้อยละ 32.1 ร้อยละ 32.8 และร้อยละ 31.4 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ (2) ต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์ และ (3) ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา ทั้งนี้ ต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์และซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนาประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาซอฟต์แวร์ โดยกลุ่มบริษัทฯ จะโอนซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนาเป็นต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์และเริ่มตัดจำหน่ายเมื่อซอฟต์แวร์ดังกล่าวพัฒนาแล้วเสร็จและพร้อมใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์ที่กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 43.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 23.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น ซึ่งประกอบด้วย (1) ซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการให้บริการแก่ลูกค้าเพื่อช่วยในการวางแผนทางการเงินให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า และ (2) ซอฟต์แวร์ที่ช่วยให้ผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) และผู้แนะนำการลงทุนที่เป็นพนักงานประจำของกลุ่มบริษัทฯ (Investment Consultant) สามารถปฏิบัติงานในการให้บริการเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าได้อย่างสะดวกและให้บริการอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ พัฒนาแล้วเสร็จและพร้อมใช้งาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 54.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 24.2 โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น ซึ่งประกอบด้วยซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการให้บริการแก่ลูกค้าเป็นไปด้วยความสะดวกและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เช่น การปรับเปลี่ยนสถานะการถือครองสินทรัพย์ การเชื่อมบัญชีธนาคาร เป็นต้น ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ พัฒนาแล้วเสร็จและพร้อมใช้งาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 20.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น ซึ่งประกอบด้วยซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการให้บริการแก่ลูกค้าเป็นไปด้วยความสะดวกและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เช่น ระบบสำหรับติดตามและแจ้งเตือนสถานะการลงทุน เป็นต้น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 42.6 ล้านบาท 51.5 ล้านบาท 78.1 ล้านบาท และ 109.2 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 7.0 ร้อยละ 7.3 ร้อยละ 9.1 และร้อยละ 11.4 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 8.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 โดยมีสาเหตุหลักจากลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 26.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุนและธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 31.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจนายหน้าและตัวแทนในการซื้อขายหน่วยลงทุนและธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เท่ากับ 50.0 ล้านบาท 50.8 ล้านบาท และ 36.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 7.1 ร้อยละ 5.9 และร้อยละ 3.7 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วยกองทุนเปิดที่กลุ่มบริษัทฯ นำเงินไปลงทุนซึ่งเป็นตามนโยบายการบริหารเงินสดของกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 50.0 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากกลุ่มบริษัทฯ นำเงินสดคงเหลือไปลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบริหารเงินสดของกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 0.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 ซึ่งไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 14.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29.2 โดยมีสาเหตุหลักจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินบางส่วนเพื่อบริหารสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ

6. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 85.8 ล้านบาท 116.7 ล้านบาท 161.8 ล้านบาท และ 198.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น (2) ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน และ (3) หนี้สินตามสัญญาเช่า ซึ่งรวมคิดเป็นร้อยละ 90.3 ร้อยละ 91.3 ร้อยละ 86.2 และร้อยละ 79.3 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 30.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.0 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงเงื่อนไขและต่ออายุสัญญาเช่าของอาคารสำนักงานใหญ่ และ (2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่ายและค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย สุทธิกับการลดลงของประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานจากการรับรู้กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านต่างๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 45.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.7 โดยมีสาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่ายและค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย สุทธิกับการลดลงของหนี้สินตามสัญญาเช่าเนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการจ่ายค่าเช่าระหว่างงวด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 36.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่าย และ ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย และ (2) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลเพื่อปรับโครงสร้างทุนของกลุ่มบริษัทฯ

ทั้งนี้ หนี้สินของกลุ่มบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

<u>หนี้สินตามสัญญาเช่า</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเท่ากับ 0.3 ล้านบาท 30.2 ล้านบาท 20.1 ล้านบาท และ 14.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.4 ร้อยละ 25.9 ร้อยละ 12.4 และร้อยละ 7.1 ของมูลค่าหนี้สินรวม ตามลำดับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 หนี้สินตามสัญญาเช่าของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย (ก) สัญญาเช่าอาคารสำนักงานเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ (ข) สัญญาเช่าเครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน และ (ค) สัญญาเช่ายานพาหนะเพื่อใช้เป็นยานพาหนะส่วนกลางของกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 29.9 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากมาจากการปรับปรุงเงื่อนไขและการต่ออายุสัญญาเช่าพื้นที่อาคารเพื่อใช้เป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 10.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.5 โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 6.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30.1 โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า

<u>เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 50.1 ล้านบาท 59.3 ล้านบาท 95.9 ล้านบาท และ 117.5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 58.4 ร้อยละ 50.9 ร้อยละ 59.3 และร้อยละ 59.1 ของมูลค่าหนี้สินรวม ตามลำดับ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 9.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.4 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่ายและค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 36.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.6 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่าย และ ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 21.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจากโบนัสค้างจ่าย และ ค่าตอบแทนผู้แนะนำการลงทุนอิสระ (Independent Investment Consultant) ค้างจ่าย

7. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 526.5 ล้านบาท 588.6 ล้านบาท 694.7 ล้านบาท และ 760.3 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วย (1) ส่วนเกินมูลค่าหุ้น (2) กำไรสะสม และ (3) ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ซึ่งรวมคิดเป็นร้อยละ 98.4 ร้อยละ 98.6 ร้อยละ 98.8 และร้อยละ 88.9 ของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น 62.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 11.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสำหรับปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น 106.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 18.0 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสำหรับปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น 65.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสำหรับงวด 110.7 ล้านบาท สุทธิกับการจ่ายปันผลเป็นเงินสด 48.7 ล้านบาท

นอกจากนี้ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีเหตุการณ์ที่สำคัญดังนี้
- พิจารณาเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 9.1 ล้านบาท เป็น 100.0 ล้านบาท เพื่อ (1) รองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (2) เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
- พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล โดยการจ่าย (1) เงินปันผลเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ส่งผลให้

บริษัทฯ มีทุนชำระแล้วเพิ่มขึ้นจาก 9.1 ล้านบาท เป็น 85.0 ล้านบาท และ (2) เงินปันผลเป็นเงินสดให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 48.7 ล้านบาท

นอกจากนี้ ในเดือนมิถุนายน 2569 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้แปรสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญทั้งหมดแล้ว

8. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 5.9 เท่า 4.7 เท่า 3.7 เท่า และ 3.4 เท่า ตามลำดับ

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 อัตราส่วนสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 5.9 เท่า เป็น 4.7 เท่า โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการบริการที่เพิ่มสูงขึ้นทำให้มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น และ (2) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการปรับปรุงเงื่อนไขและต่ออายุสัญญาเช่าพื้นที่อาคารเพื่อใช้เป็นสำนักงาน

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 อัตราส่วนสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 4.7 เท่า เป็น 3.7 เท่า โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการบริการที่เพิ่มสูงขึ้นทำให้มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น และ (2) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนอื่นจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายต่างๆ ที่เพิ่มขึ้นตามรายได้ของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มสูงขึ้น

- สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 อัตราส่วนสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 3.7 เท่า เป็น 3.4 เท่า โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารบางส่วนเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และ (2) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนอื่นจากการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผล

<u>อัตรากำไรขั้นต้น</u>

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 29.5 ร้อยละ 45.5 ร้อยละ 49.7 และ ร้อยละ 50.6 ตามลำดับ

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.5 เป็นร้อยละ 45.5 เนื่องจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.5 เป็นร้อยละ 49.7 เนื่องจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

- สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49.7 เป็นร้อยละ 50.6 เนื่องจากการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิเท่ากับร้อยละ (19.2) ร้อยละ 9.4 ร้อยละ 17.7 และ ร้อยละ 24.2 ตามลำดับ

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ (19.2) เป็นร้อยละ 9.4 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นเนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและค่านายหน้าเพิ่มขึ้นและการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

- สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 9.4 เป็นร้อยละ 17.7 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นเนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและค่านายหน้าเพิ่มขึ้นและการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

- สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.7 เป็นร้อยละ 24.2 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นเนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมและค่านายหน้าเพิ่มขึ้นและการประหยัดจากขนาด (Economies of Scale) โดยต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารบางส่วนเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Costs) ซึ่งไม่ได้แปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 2567 และ 2568 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.2 เท่า 0.2 เท่า 0.2 เท่า และ 0.3 เท่า ตามลำดับ ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ - นามสกุล

นายวิชญ์ สุทธิพงษ์ฉวีกุล

ที่อยู่บริษัท

เลขที่ 923 หมู่บ้าน/อาคาร โครงการบล็อก 28 อาคารเอ ชั้นที่ 2 และชั้นที่ 3 ตรอก/ซอย จุฬา 8 แขวง วังใหม่ เขต ปทุมวัน จังหวัด กรุงเทพมหานคร 10330

เบอร์โทรศัพท์

02-026-5100

อีเมล

ir@finnomena.com

ข้อมูลเพิ่มเติม

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 และส่วนที่ 4 ก่อนการตัดสินใจลงทุน