

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)

สืบเนื่องจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 มีมติให้บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (“BTSG”) ซึ่งถือเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ของบริษัท รวมถึงการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เพื่อวัตถุประสงค์สำหรับเป็นเงินทุนในการเข้าลงทุนในธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพ สามารถต่อยอดและสร้างการเติบโตทั้งรายได้และผลกำไรให้บริษัทได้อย่างยั่งยืนในอนาคต โดยพร้อมกันนี้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2565 ได้อนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญร้อยละ 90 ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“OXA”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน และอนุมัติการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญร้อยละ 50 ในบริษัทร่วมทุน 7 แห่งซึ่งประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (บริษัทถือหุ้นใน 7 บริษัทร่วมทุนผ่านบริษัท ทีเอ็นแอล อัลโลแอนซ์ จำกัด (“TNLA”) บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.97 ซึ่งเป็นนิติบุคคลกลางในการเข้าลงทุนใน 7 บริษัทร่วมทุนดังกล่าว)

ต่อมาเมื่อวันที่ 18 มกราคม 2566 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด (“OAM”) ซึ่งประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 จาก OXA โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการจัดโครงสร้างธุรกิจและการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทให้มีความชัดเจน

นอกจากนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดโครงสร้างธุรกิจของบริษัทให้มีความชัดเจน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการธุรกิจของกลุ่มบริษัทและเพื่อแบ่งแยกการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 49 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 ได้มีมติอนุมัติการโอนธุรกิจบางส่วน ซึ่งได้แก่ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง (“ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม”) ให้แก่ บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) (บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100.00) โดยการโอนธุรกิจบางส่วนดังกล่าวดำเนินการสำเร็จเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2566

จากการปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น บริษัทได้ติดตามผลการดำเนินงานและพิจารณาด้วยความระมัดระวังรอบคอบ เห็นว่า ธุรกิจใหม่ของบริษัท ซึ่งได้แก่ธุรกิจการเงิน (OXA และ OAM) และธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (TNLA) มีโอกาสเติบโต และมีกำไรขั้นต้นของส่วนงานที่สูง ซึ่งกำไรขั้นต้นของส่วนงาน ของ OXA OAM และ TNLA เท่ากับร้อยละ 55¹ ร้อยละ 81² และ ร้อยละ 68³ ตามลำดับ ในขณะที่ TNLX ธุรกิจเดิมของบริษัทมีกำไรขั้นต้นของส่วนงาน เท่ากับ ร้อยละ 39⁴ และกำไรสุทธิจากธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 8 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งถึงแม้ว่า TNLX ยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป แต่การเติบโตจะยังคงน้อยกว่าธุรกิจอื่น ๆ และเมื่อพิจารณาถึงความสามารถในการทำกำไรยังอยู่ในระดับที่น้อยกว่าธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัทเช่นกัน ดังนั้น เมื่อเทียบกับความคุ้มค่าในแง่ของทรัพยากรที่ต้องใช้ในการบริหารจัดการและดำเนินธุรกิจ บริษัทจึงต้องการทุ่มเททรัพยากรในการบริหารจัดการในการสร้างความเติบโตผ่านธุรกิจใหม่ในอนาคต

¹ ข้อมูลจากหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28 ข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน ตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

² เหมือนข้อ 1

³ เหมือนข้อ 1

⁴ เหมือนข้อ 1

เมื่อพิจารณาในด้าน synergy และการส่งเสริมกันในแต่ละธุรกิจ พบว่า ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน (ดำเนินงานผ่าน OXA) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ซึ่งเป็นหนี้สินด้วยคุณภาพที่มีหลักประกัน (ดำเนินงานผ่าน OAM) และธุรกิจลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์ (ดำเนินงานผ่าน TNLA) ซึ่งสามธุรกิจนี้เป็นธุรกิจที่สามารถมี synergy ร่วมกัน และสามารถส่งเสริมกันได้ การจำหน่ายหุ้นสามัญ TNLX และมุ่งเน้นในธุรกิจใหม่ที่มีความเชื่อมโยงกัน จะช่วยเพิ่มความเข้าใจให้กับนักลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเกี่ยวกับเป้าหมายเชิงกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจของบริษัท

นอกจากนี้ เนื่องจากปัจจุบัน SPI ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ถือหุ้นใน OXA ในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ OXA การที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญ OXA ทั้งหมดที่ SPI ถืออยู่ จะช่วยทำให้โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยของบริษัทมีความชัดเจน และลดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยที่ถือโดยบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทจึงมีมติให้บริษัทดำเนินการเข้าทำธุรกรรม ดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวนรวม 6,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดที่บริษัทถืออยู่ในบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) ซึ่งประกอบธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ราคาซื้อหุ้นละ 111.65 บาท ให้แก่ ผู้ซื้อจำนวน 4 ราย ได้แก่ (1) บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ICC”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก ICC มี SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน จำนวน 4,200,000 หุ้น (2) บริษัท บีเอสซี โซอิน จำกัด (“BSC”) เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากนายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการของบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ BSC จำนวน 600,000 หุ้น (3) บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จำนวน 540,000 หุ้น และ (4) บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด (“IDF”) ซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 660,000 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 669,900,000 บาท (รวมเรียก “การจำหน่ายหุ้นสามัญ TNLX”) (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

การเข้าทำรายการการจำหน่ายหุ้นสามัญ TNLX กับผู้ซื้อรายที่ (1) – (3) ข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว นอกจากนี้ ยังเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายซึ่งทรัพย์สิน (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยการเข้าทำรายการของบริษัทในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อการจัดโครงสร้างธุรกิจให้มีความชัดเจนและเหมาะสมกับการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต ซึ่งมุ่งเน้นการสร้างความเติบโตผ่านธุรกิจการเงินและธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่จะส่งเสริมกันตามกล

ยุทธ์ของบริษัท ซึ่งผลสำเร็จของการจำหน่ายหุ้นสามัญใน TNLX จะทำให้ TNLX สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

ทั้งนี้ ตารางเวลาโดยสังเขปของการเข้าทำธุรกรรมฯ นี้ แสดงดังนี้

26 กุมภาพันธ์ 2567	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 2/2567 มีมติเป็นเอกฉันท์เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการขายหุ้นสามัญ TNLX ให้กับ ICC BSC และ SPI ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และมีมติอนุมัติเป็นเอกฉันท์ให้บริษัทเข้าทำรายการขายหุ้นสามัญ TNLX ให้กับ IDF ซึ่งเป็นบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2567	บริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ซื้อแต่ละรายแล้ว (“สัญญาซื้อขายหุ้น”) ภายหลังจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 มีมติอนุมัติ
22 เมษายน 2567	บริษัทจะขออนุมัติการเข้าธุรกรรมฯ ดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50
26 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงภายในเดือนกรกฎาคม 2567	<p>ดำเนินการเพื่อให้เงื่อนไขข้างต้นก่อนตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น (โดยมีสาระสำคัญตามที่แสดงด้านล่าง และในข้อ 11 ของสารสนเทศฉบับนี้) สำเร็จ</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) คำรับรองและคำรับประกันของบริษัท และ ผู้ซื้อ ถูกต้องแท้จริงทุกประการ ณ วันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (2) ณ วันที่การซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ TNLX (Material Adverse Effect) หรือขัดขวางการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น (3) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ซื้อ (แล้วแต่กรณี) มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TNLX และการเข้าทำ และปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหุ้น (4) บริษัทได้ดำเนินการให้ผู้ซื้อได้รับหนังสือลาออกจากการซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทที่เป็นกรรมการใน TNLX ในกรณีที่ผู้ซื้อแสดงความประสงค์ที่จะเสนอซื้อกรรมการเข้าใหม่ในบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นภายหลังจากวันที่ยุติการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (5) บริษัทต้องเป็นผู้ได้รับการยกเว้นภาษีมูลค่าเพิ่มตามหมวด 4 ภาษีธุรกิจเฉพาะตามหมวด 5 และอากรแสตมป์ตามหมวด 6 ในลักษณะ 2 แห่งประมวลรัษฎากร ตามพระราชกฤษฎีกาออกตามความใน

	ประมวลรัษฎากรว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 516) พ.ศ. 2554 จากการโอนกิจการบางส่วนให้แก่บริษัท
ภายในเดือนกรกฎาคม 2567	การซื้อขายโดยการโอนหุ้น TNLX ให้แก่ผู้ซื้อ และรับชำระเงินค่าหุ้น

- (2) ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 3/2567 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2567 มีมติอนุมัติการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“OXA”) จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จำนวน 99,997 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วของ OXA ในราคาซื้อขายที่หุ้นละ 1,000 บาท รวมเป็นมูลค่าการซื้อหุ้นสามัญ OXA ทั้งสิ้น 99,997,000 บาท (รวมเรียก “การซื้อหุ้นสามัญ OXA”) (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญ OXA จาก SPI เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของประกาศ รายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นควรให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว นอกจากนี้ ยังเข้าข่ายเป็นรายการได้มา ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยการเข้าทำรายการของบริษัทในครั้งนี้ มี วัตถุประสงค์เพื่อการจัดโครงสร้างธุรกิจให้มีความชัดเจนและเหมาะสมกับการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต รวมถึงลดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทย่อยที่ถือโดยบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เพื่อให้โครงสร้างการถือหุ้น ของบริษัทย่อยเป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของบริษัท

ทั้งนี้ ตารางเวลาโดยสังเขปของการเข้าทำธุรกรรมฯ นี้ แสดงดังนี้

12 มีนาคม 2567	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 2/2567 มีมติเป็นเอกฉันท์ เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 เพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญใน OXA จาก SPI ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง กัน
15 มีนาคม 2567	บริษัทเข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ SPI ภายหลังจากการประชุม คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2567 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ของ SPI มีมติอนุมัติ
22 เมษายน 2567	บริษัทจะขออนุมัติการเข้าธุรกรรมฯ ดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50
15 มีนาคม 2567 ถึง ภายใน เดือนกรกฎาคม 2567	ดำเนินการเพื่อให้เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้น (โดยมี สารสำคัญตามที่แสดงด้านล่าง และในข้อ 10 ของสารสนเทศฉบับนี้) สำเร็จ (6) คำรับรองและคำรับประกันของบริษัท และ ผู้ขาย ถูกต้องแท้จริงทุก ประการ ณ วันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์

	<p>(7) ณ วันที่การซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ OXA (Material Adverse Effect) หรือขัดขวางการทำธุรกรรมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น</p> <p>(8) ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ขาย (แล้วแต่กรณี) มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น OXA และการเข้าทำ และปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหุ้น</p>
ภายในเดือนพฤษภาคม 2567	การซื้อขายโดยการรับโอนหุ้น OXA จากผู้ขาย และชำระเงินค่าหุ้น

ดังนั้น บริษัทจึงขอแจ้งรายละเอียดเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทตามที่กำหนดตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ข้อที่ 20 ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัท ดังรายการต่อไปนี้

- (1) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด บริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- (2) สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่เป็นที่งัด ไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

3. ข้อมูลของบริษัท และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

3.1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

- ชื่อบริษัท : บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 129/1 ถนนชองนทรี แขวงชองนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
- ทุนจดทะเบียน : 311,547,664 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 311,547,664 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท
- ทุนชำระแล้ว : 304,622,662 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 304,622,662 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท

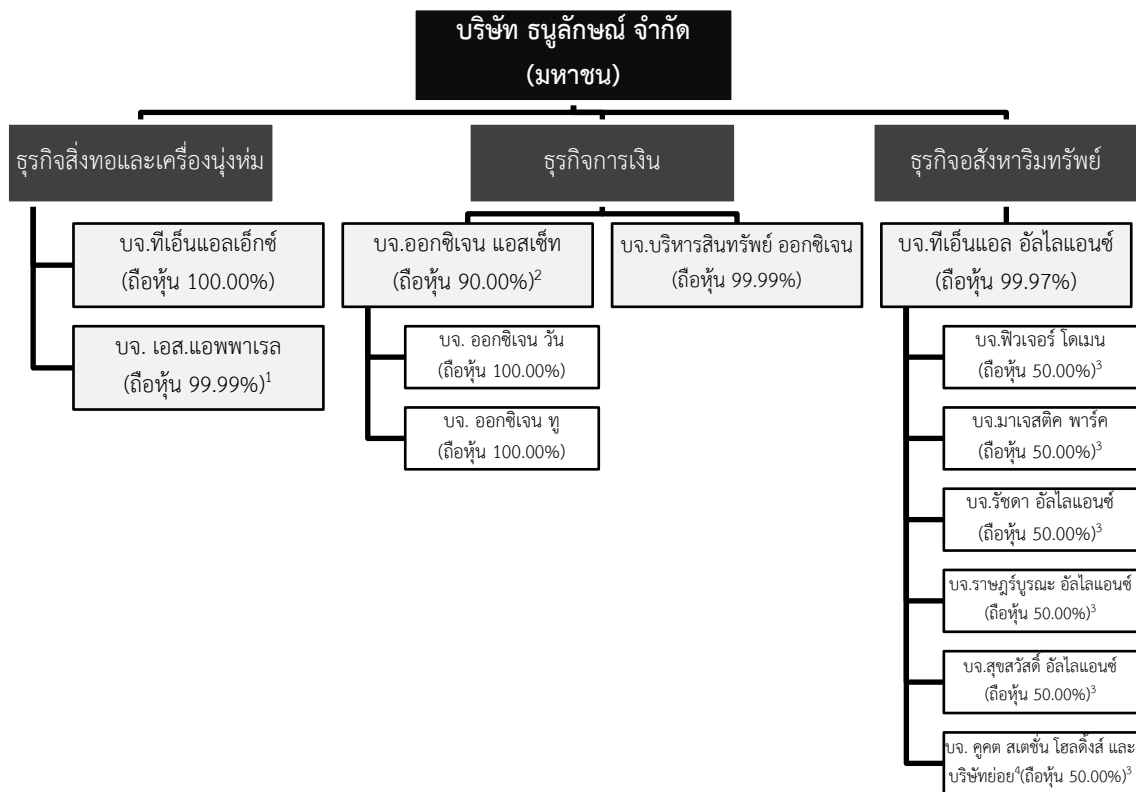
ประเภทธุรกิจ : ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยซึ่งดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ประกอบด้วย 1) ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม 2) ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน 3) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ และ 4) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย โดยบริษัทย่อยซึ่งดำเนินธุรกิจหลักประกอบด้วย

ธุรกิจตามประเภทของรายได้	ผู้ดำเนินการหลัก	สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท (ร้อยละ)
ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม	บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”)	100.00
ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน	บริษัท ออกซิเจน แอสเซท จำกัด (“OXA”)	90.00 ¹
ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์	บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด (“OAM”) ²	99.99
ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย	บริษัท ทีเอ็นแอล อัลไลแอนซ์ จำกัด (“TNLA”)	99.97

หมายเหตุ 1/ สัดส่วนการถือหุ้นที่เหลืออีกร้อยละ 10 ถือหุ้นโดย บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

2/ บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ ตามพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ. 2541 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) จากธนาคารแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2563 และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2567



- หมายเหตุ
- 1/ ปัจจุบันบริษัท เอส.แอฟฟาร์เรล จำกัด ได้หยุดดำเนินการ เพื่อรอจดทะเบียนเลิกกิจการ
 - 2/ ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วของบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด
 - 3/ ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ 6 บริษัทร่วมทุนใน 6 บริษัทร่วมทุนเพื่อประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
 - 4/ บริษัทย่อยของบริษัท คุณต สเดชั่น โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งบริษัท คุณต สเดชั่น โฮลดิ้งส์ จำกัดถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ประกอบด้วย (1) บริษัท คุณต สเดชั่น อัลโลแอนซ์ จำกัด (2) บริษัท คุณต สเดชั่น อัลโลแอนซ์ 3 จำกัด (3) บริษัท คุณต สเดชั่น อัลโลแอนซ์ 4 จำกัด และ (4) บริษัท คุณต สเดชั่น อัลโลแอนซ์ มอลล์ จำกัด

3.2. ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2518 ประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้า เสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ภายใต้เครื่องหมายการค้าสากลที่ TNL ได้รับลิขสิทธิ์และเครื่องหมายการค้าของบริษัท สำหรับตลาดในประเทศนั้น บริษัทมีลูกค้ารายใหญ่ คือ ICC เป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าเข้าห้างสรรพสินค้า และสำหรับตลาดต่างประเทศ บริษัทจำหน่ายให้กับบริษัทจัดจำหน่าย และ/หรือ บริษัทเจ้าของเครื่องหมายการค้าในประเทศต่าง ๆ เช่น สหรัฐอเมริกา ยุโรป เอเชีย อาเซียน และ ญี่ปุ่น นอกจากนี้ ยังเป็นผู้ผลิตสินค้า ชุดยูนิฟอร์ม ชุดข้าราชการ ชุดปฏิบัติธรรม ชุดไตรจีวร เป็นต้น

ทั้งนี้ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2565 บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างธุรกิจของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการสร้างความเติบโตที่ยั่งยืนให้กับบริษัท โดยการเข้าลงทุนในธุรกิจการเงิน ได้แก่ การซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 90 ของ บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 100 ในบริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ ซึ่งได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่ง

ประเทศไทย และการเข้าลงทุนในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดยถือหุ้นในบริษัทร่วมทุนซึ่งเป็นการร่วมทุนตามข้อตกลงในสัญญาาร่วมทุนกับบริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“NOBLE”)

นอกจากนี้ บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างธุรกิจและการถือหุ้นของบริษัทเพื่อความชัดเจนและมีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการมากขึ้น โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 49 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทโอนกิจการบางส่วน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มให้แก่ TNLX โดยที่ปัจจุบัน บริษัทได้โอนกิจการบางส่วนให้แก่ TNLX แล้วเสร็จเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2566

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างธุรกิจดังกล่าวมาแล้วนั้น เป็นไปเพื่อเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจ รวมถึงการหาพันธมิตรให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของบริษัท ช่วยให้บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงเพิ่มความคล่องตัวในงานสนับสนุนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทุนของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ

รายละเอียดของแต่ละธุรกิจ มีดังนี้

3.2.1 ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม

บริษัทประกอบธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มผ่าน TNLX ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดย TNLX เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องนุ่งห่มสำหรับผู้ชาย ผู้หญิง และเด็กภายใต้เครื่องหมายการค้าสากลที่ TNLX ได้รับลิขสิทธิ์ และเครื่องหมายการค้าของ TNLX เพื่อจำหน่ายทั้งในประเทศ และส่งออกไปยังต่างประเทศ โดยมีสัดส่วนรายได้ดังนี้

	ปี 2564 (ล้านบาท)	ปี 2565 (ล้านบาท)	ปี 2566 (ล้านบาท)
รายได้จากการขายในประเทศ	768.10	1,013.08	1,061.26
รายได้จากการขายต่างประเทศ	564.56	763.98	558.04

โดยส่วนที่ส่งออกไปต่างประเทศ ส่วนใหญ่จะส่งออกไปทวีปเอเชีย อเมริกา และยุโรป คิดเป็นร้อยละ 17 ร้อยละ 39 และร้อยละ 44 ตามลำดับ สำหรับงวดปี 2565 และคิดเป็นร้อยละ 26 ร้อยละ 36 และร้อยละ 38 ตามลำดับ สำหรับงวดปี 2566

สินค้าสำเร็จรูปของ TNLX แบ่งเป็นหมวดสินค้า ดังนี้

เสื้อผ้าสำเร็จรูป

ผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำเร็จรูปของบริษัทครอบคลุมกลุ่มลูกค้าทั้งสุภาพบุรุษ สุภาพสตรี และเด็ก ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ เสื้อยืด เสื้อยัด กางเกง สูท แจ็คเก็ต ชุดนอน ชุดชั้นใน เนคไท ผ้าเช็ดหน้า ผ้าพันคอ ชุดว่ายน้ำ ชุดออกกำลังกาย และถุงเท้า ภายใต้เครื่องหมายการค้า ARROW, EXCELLENCY, GETAWAY, COOL, Guy Laroche, DAKS, ELLE HOMME, Takeo Kikuchi, Olymp, HORNBILL, ICON, Positif, MIX-SELF และ Erawon สำหรับสุภาพบุรุษ และสุภาพสตรีส่วนผลิตภัณฑ์ สำหรับเด็กนั้น TNLX ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำหรับเด็กแรกเกิด ถึง 8 ขวบ นอกจากนั้น ยังมีผ้าอ้อม เครื่องนอน รองเท้า ถุงเท้า ตุ๊กตา และของใช้สำหรับเด็กเล็ก ภายใต้เครื่องหมายการค้า Absorba

เครื่องหนัง

ผลิตภัณฑ์สำหรับสุภาพบุรุษและสตรี ซึ่งประกอบด้วย กระเป๋าตังค์ กระเป๋าถือ และ เข็มขัด ภายใต้ เครื่องหมายการค้า ARROW, EXCELLENCY, GETAWAY, Guy Laroche, DAKS, และ LOUIS FONTAINE

สินค้าอื่น

สินค้ากลุ่มอาหาร อุปกรณ์ของใช้ ผลิตภัณฑ์เสริมความงาม ภายใต้เครื่องหมายการค้าเอรา-วอน และ ผลิตภัณฑ์ดูแลสุขภาพ รวมถึงด้านการแพทย์ด้วย

จำนวนโรงงาน ที่ตั้ง และกำลังการผลิต

ที่ตั้งโรงงาน	ประเภทการผลิต	กำลังการผลิตรวม ต่อปี (ชิ้น) ^{1/}
129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ	เสื้อผ้า เครื่องหนัง	367,200 90,000
99/3 หมู่ที่ 5 สวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน ต.ป่าสัก อ.เมืองลำพูน จ.ลำพูน	เครื่องหนัง	450,000
125 หมู่ที่ 5 สวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-กบินทร์บุรี ถ.สุวรรณศร ต.นนทรี อ.กบินทร์บุรี จ.ปราจีนบุรี	เสื้อผ้า	658,000
269/15 หมู่ที่ 15 สวนอุตสาหกรรม เครือสหพัฒน์-แม่สอด ต.แม่กาษา อ.แม่สอด จ.ตาก	เครื่องหนัง	186,000
รวมทั้งหมด		1,751,200

หมายเหตุ 1/กิจกรรมมีปริมาณการผลิตจริงสำหรับปี 2566 รวมทั้งสิ้น 1,842,175 ชิ้น หรือคิดเป็น ร้อยละ 105.20 ของกำลังการผลิต ข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2566 ของกิจการ

3.2.2 ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน

OXA ก่อตั้งและจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2564 ด้วยเจตนารมณ์เพื่อช่วยเหลือลมหายใจให้แก่ผู้ประกอบการที่ขาดสภาพคล่องให้สามารถมีเงินทุนในการยืนหยัดสู้กับความยากลำบากท่ามกลางวิกฤตการณ์โรคระบาดโควิด-19 ภารกิจหลักของ OXA คือการจัดการจัดหาโซลูชันทางการเงินที่ออกแบบมาโดยเฉพาะสำหรับลูกค้าแต่ละราย เพื่อช่วยให้ลูกค้าได้มีโอกาสเข้าถึงเงินทุน และสามารถเติบโตและประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่วางไว้

เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2565 บริษัทได้เข้าลงทุนใน OXA โดยการซื้อหุ้นสามัญเดิมร้อยละ 90 จาก บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นการขยายขอบเขตของการประกอบธุรกิจของบริษัทให้กว้างขึ้น เพิ่มโอกาสในการขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่ให้ผลตอบแทนที่ดี และเป็นการกระจายความเสี่ยง

ปัจจุบัน บริษัทถือหุ้นใน OXA ในสัดส่วนร้อยละ 90 และอีกร้อยละ 10 ที่เหลือถือหุ้นโดย SPI โดยบริษัทมุ่งมั่นและส่งเสริมให้ OXA มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์ และมุ่งเน้นการให้สินเชื่อแก่กลุ่มลูกค้าบุคคลและนิติบุคคลที่มีสินทรัพย์ค้ำประกัน โดยมุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อ 10 ล้านบาทขึ้นไป

OXA มีทีมงานที่มีประสบการณ์มากกว่า 20 ปีในด้านจัดหาเงินทุนแบบมีสินทรัพย์ค้ำประกัน โดยเฉพาะสินเชื่อประเภทอสังหาริมทรัพย์ โดย OXA มีนโยบายสินเชื่อเป็นกรอบการบริหารความเสี่ยงในการให้สินเชื่อตามหลักสากล และอยู่ภายใต้หลักธรรมาภิบาล ที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม เพื่อเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่คำนึงถึงความเสี่ยง นอกจากนี้ OXA ได้มีการกำหนดกระบวนการพิจารณาและให้สินเชื่อที่มีมาตรฐาน มีความเป็นอิสระ และมีการถ่วงดุลที่เหมาะสม ตั้งแต่การตรวจสอบสถานะของผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) การประเมินสินทรัพย์ ตลอดจนไปจนถึงการอนุมัติสินเชื่อ เพื่อให้ขั้นตอนการอนุมัติสินเชื่อมีความรวดเร็วและยืดหยุ่น ด้วยวิธีที่ยุติธรรม โปร่งใส และเท่าเทียมกัน

โดย OXA มีการตรวจสอบข้อมูลคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้และความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ของผู้ขอสินเชื่อและผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) และมีการประเมินคุณภาพและสภาพคล่องของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน โดยพิจารณาเลือกหลักประกันที่มีความเสี่ยงต่ำ เช่น ถ้าหลักประกันเป็นที่ดิน จะต้องมีการตั้งของแปลงที่ดินในพื้นที่ที่มีความต้องการและสภาพคล่องสูง มีศักยภาพในการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ได้ เป็นต้น นอกจากนี้ ทาง OXA ยังมีการกำหนดเกณฑ์การให้สินเชื่อที่เหมาะสม สอดคล้องกับกรอบนโยบายสินเชื่อ มีการกำหนดอัตราส่วนการให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV Ratio) ที่เหมาะสม รวมถึงการกำหนดวงเงินสินเชื่อ อัตราดอกเบี้ย และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เหมาะสมต่อความเสี่ยงของผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) เพื่อเป็นการป้องกันและบรรเทาความเสียหายอย่างเหมาะสมและรัดกุม

นอกจากนั้น OXA ยังได้มีการกำหนดกระบวนการทำงานในการติดตามสถานะความเสี่ยงของลูกค้า และการทบทวนสินเชื่อของลูกค้าในแต่ละราย รวมถึงมีการกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินและตรวจสอบคุณภาพหลักประกันภายหลังการอนุมัติสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนให้มีการเอาประกันภัย หรือการคุ้มครองความเสียหายในด้านต่าง ๆ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงการผิดชำระหนี้ และบรรเทาความสูญเสียหากต้องมีการบังคับคดีและขายทอดตลาดหลักประกัน ทั้งนี้ OXA ยังมีการกำหนดเกณฑ์การกระจายความเสี่ยง และมีการติดตามสถานะการระงับตัวของสินเชื่อเป็นประจำ เพื่อไม่ให้เกิดการระงับตัวในด้านใดด้านหนึ่งมากเกินไป จนอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทได้

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 OXA มียอดสินเชื่อคงค้างจำนวน 3,589.00 ล้านบาท และ 5,940.00 ล้านบาท ตามลำดับ และไม่มีสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loan: NPL)

	ณ 31 ธ.ค. 2565	ณ 31 ธ.ค. 2566
ยอดสินเชื่อคงค้าง (ล้านบาท)	3,589	5,940
ยอดสินเชื่อคงค้างเฉลี่ยต่อราย (ล้านบาทต่อรายลูกหนี้)	276	297
อัตราส่วนการให้สินเชื่อโดยเทียบกับมูลค่าหลักประกัน (Loan to Value : LTV)	47%	50%

3.2.3 ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์

เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2566 บริษัทได้ลงนามทำสัญญาซื้อขายหุ้น โดยบริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของ OAM เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นสามัญจำนวน 259,998 หุ้น หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทยและประกอบธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์

OAM ประกอบธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Non-Performing Loans: NPLs) จากการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจากสถาบันการเงิน ผู้ประกอบธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพรายอื่น และผู้ประกอบธุรกิจทางการเงิน เพื่อนำมาบริหารจัดการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยมีจุดมุ่งหมายในการช่วยแก้ไขปัญหาหนี้เสียร่วมกันกับลูกหนี้ เพื่อให้ลูกหนี้สามารถชำระหนี้ที่ค้างชำระและสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ รวมถึงการรับโอนทรัพย์สินรอการขายที่ได้จากการประมูลซื้อหลักประกันของลูกหนี้ในกรณีบังคับคดี และจากการตีทรัพย์ชำระหนี้ หรือจากการเข้าประมูลหรือรับโอนจากผู้ขายโดยตรงตามเงื่อนไขที่ผู้ขายกำหนดไว้ในการประมูลหรือจำหน่ายสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ โดย OAM จะนำทรัพย์สินรอการขายมาปรับปรุงพัฒนาและจำหน่ายต่อไป ซึ่งการประกอบธุรกิจของ OAM แบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPLs) และ (2) ธุรกิจบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย (Non-Performing Assets: NPAs)

(1) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPLs)

OAM ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพโดยการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจากสถาบันการเงินในประเทศไทย เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทบริหารสินทรัพย์อื่น และผู้ประกอบธุรกิจทางการเงิน เพื่อนำมาบริหารจัดการสินทรัพย์ด้อยคุณภาพด้วยการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับลูกหนี้เพื่อหาข้อตกลงที่เหมาะสมที่สุดสำหรับทุกฝ่าย และเป็นการช่วยเพิ่มคุณภาพของสินทรัพย์ด้อยคุณภาพให้กลับมาเป็นสินทรัพย์ที่มีคุณภาพและหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจ รวมทั้งมีมูลค่าเพิ่มมากขึ้น

สินทรัพย์ด้อยคุณภาพที่ OAM รับซื้อหรือรับโอนมาจะมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์ซึ่งได้จดทะเบียนจำนองแก่ OAM โดยสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจะถูกบันทึกบัญชีตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 โดยเป็นเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในราคาทุนที่รับซื้อหรือรับโอนมา ซึ่งสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของ OAM สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 กลุ่ม ตามประเภทของลูกหนี้คือ 1) สินทรัพย์ด้อยคุณภาพประเภทสินเชื่อภาคธุรกิจ (Corporate & SMEs Loan) ซึ่งมีทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน เช่น ที่ดิน อาคารและสิ่งปลูกสร้าง อาคารพาณิชย์ โรงงาน เป็นต้น และ 2) สินทรัพย์ด้อยคุณภาพประเภทสินเชื่อรายย่อย (Retail Loan) ซึ่งมีทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน เช่น ที่ดิน บ้าน อาคาร และคอนโดมิเนียม เป็นต้น

ในการเข้าประมูลซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ OAM จะมีการวิเคราะห์ตรวจสอบข้อมูลลูกหนี้ที่ได้รับจากผู้ขายโดยละเอียด เช่น ขนาดของพอร์ตสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (Loan-to-Value: LTV) สถานะทางกฎหมายของลูกหนี้ ข้อมูลและประวัติการชำระในอดีต และประเภทและที่ตั้งของหลักประกัน เป็นต้น เพื่อนำข้อมูลเหล่านี้มากำหนดแนวทางการพิจารณาวิเคราะห์การให้ราคาประมูลซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (NPLs) ให้มีความเหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกหนี้รายตัวและลูกหนี้ในแต่ละกลุ่ม โดย OAM ได้กำหนดหลักเกณฑ์ แนวการเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และจัดทำประมาณการกระแสเงินสด

เพื่อกำหนดราคาเข้าซื้อสินทรัพย์ด้อยคุณภาพสำหรับสินทรัพย์ด้อยคุณภาพแต่ละประเภท เพื่อให้เกิดความคล่องตัวกับเจ้าหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน และสามารถพิจารณาแนวทางการประนอมหนี้กับลูกหนี้ได้อย่างชัดเจน รวมถึงเสนอแนะแนวทางการประนอมหนี้ให้กับลูกหนี้ เพื่อให้ได้ข้อยุติโดยเร็วและเป็นที่ยอมรับของทุกฝ่ายเท่าที่เป็นไปได้ (Win-Win)

(2) ธุรกิจบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย (Non-Performing Assets: NPAs)

OAM มีนโยบายที่มุ่งเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ด้อยคุณภาพที่มีหลักประกันเป็นหลัก โดยทรัพย์สินรอการขายจะมาจาก การประมูลซื้อหลักประกันสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจากการขายทอดตลาดในกรมบังคับคดี หรือจากการตีทรัพย์ชำระหนี้ของลูกหนี้สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ อย่างไรก็ตาม ทรัพย์สินรอการขายบางส่วนอาจมาจากการเข้าประมูล หรือเข้าซื้อโดยตรงตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยผู้ขาย โดย OAM จะมีการประเมินคุณภาพเบื้องต้นของทรัพย์สินรอการขาย เช่น สถานที่ตั้ง มูลค่าตลาด สภาพทรัพย์สิน และประมาณค่าใช้จ่ายสำหรับการปรับปรุงทรัพย์สินรอการขายให้มีสภาพที่พร้อมขาย และจะมีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันอย่างสม่ำเสมอโดยผู้ประเมินทรัพย์สินภายนอก รวมถึงการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ผังที่ดิน และข้อกำหนด และกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อความมั่นใจว่าทรัพย์สินรอการขายที่อาจได้มานั้นจะไม่มีปัญหาทางกฎหมายใด ๆ ในอนาคต

3.2.4 ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

บริษัทประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ประเภทที่อยู่อาศัย TNLA ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.97 โดย TNLA ลงทุนในบริษัทร่วมทุนภายใต้ข้อตกลงในสัญญาาร่วมทุนกับ NOBLE

ปัจจุบัน TNLA มีบริษัทร่วมทุนและโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนา ณ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

บริษัทร่วมทุน	ชื่อโครงการ	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	มูลค่าขายแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนความสำเร็จของการก่อสร้าง (ร้อยละ)	ปีที่คาดว่าจะแล้วเสร็จ (แนวสูง) / ปีที่คาดว่าจะเริ่มโอน (แนวราบ)
บริษัท รัชดา อัลโลแอนซ์ จำกัด (“RDA”)	นิว โนเบิล รัชดา-ลาดพร้าว (แนวสูง)	2,008	1,762	100.00	2567
บริษัท ฟิวเจอร์ โดเมน จำกัด (“FD”)	โนเบิล เคิร์ฟ เอกมัย-รามอินทรา (แนวราบ)	3,821	266	44.90	2565

บริษัทร่วมทุน	ชื่อโครงการ	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	มูลค่าขายแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนความสำเร็จของการก่อสร้าง (ร้อยละ)	ปีที่คาดว่าจะเริ่มโอน (แนวราบ)
	โนเบิล คิวเรท เอกมัย-รามอินทรา (แนวราบ)	1,275	-	-	2565
บริษัท สุขสวัสดิ์ อัลโลแอนซ์ จำกัด (“SUK”)	นิว ไฮป์ สุขสวัสดิ์ (แนวราบ)	1,639	461	64.75	2566
บริษัท มาเจสติค พาร์ค จำกัด (“MJP”)	โนเบิล ครีเอท เอกมัย-รามอินทรา (แนวสูง)	4,260	1,654	10.54	2569
บริษัท ราษฎร์บูรณะ อัลโลแอนซ์ จำกัด (“RBA”)	โนเบิล เอกวา ริเวอร์พรีออนท์ ราษฎร์บูรณะ (แนวราบ)	2,023	1,287	72.07	2566
	นิว ริเวอร์เรสต์ ราษฎร์บูรณะ (แนวสูง)	4,683	1,982	11.38	2568
บริษัท คุณตสเดชั่น อัลโลแอนซ์ โฮลดิ้งส์ จำกัด ¹ (“KKH”)	นิว คอร์ คุณตสเดชั่น (แนวสูง)	2,408	2,025	28.09	2567

หมายเหตุ 1/บริษัทย่อยของ KKH ซึ่ง KKH จำกัดถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ประกอบด้วย (1) บริษัท คุณตสเดชั่น อัลโลแอนซ์ 2 จำกัด ดำเนินการโครงการนิว คอร์ คุณตสเดชั่น (2) บริษัท คุณตสเดชั่น อัลโลแอนซ์ 3 จำกัด (ที่ดินของโครงการตั้งอยู่บริเวณเดียวกับโครงการนิว คอร์ คุณตสเดชั่น ปัจจุบันยังไม่เริ่มโครงการ) (3) บริษัท คุณตสเดชั่น อัลโลแอนซ์ 4 จำกัด (ที่ดินของโครงการตั้งอยู่บริเวณเดียวกับโครงการนิว คอร์ คุณตสเดชั่น ปัจจุบันยังไม่เริ่มโครงการ) และ (4) บริษัท คุณตสเดชั่น อัลโลแอนซ์ มอลล์ จำกัด ดำเนินโครงการ โลที สโตร์มอลล์ (Community Mall)

4. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 (ณ วันที่ 26 มีนาคม 2567)

4.1 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 26 มีนาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2.	นางสาวสุธิตา จงเจนกิจ	กรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
3.	นายสุรยุทธ ทวีกุลวัฒน์	กรรมการ
4.	นายกิตติชัย ตริรัชตพงษ์	กรรมการ
5.	นางลาภิกา ศตะนาวิน	กรรมการ
6.	นางสาวชวดี รุ่งเรือง	กรรมการ
7.	นายสุชัชวีร์ สุวรรณสวัสดิ์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
8.	นายมาริช เสี่ยมพงษ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
9.	นายวิทวัส พันธุ์พานิช	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

4.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 26 มีนาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายกิตติชัย ตริรัชตพงษ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ หัวหน้าคณะผู้บริหาร สายงานกลยุทธ์องค์กร
2.	นายณัฏวัฒน์ สุรวัฒน์เสถียร	หัวหน้าคณะผู้บริหาร สายงานการเงิน
3.	นายยศกร ศรีสุขสวัสดิ์	หัวหน้าคณะผู้บริหาร สายงานลงทุน
4.	นางสาวยุพาภร เครือน้ำคำ	ผู้จัดการอาวุโส สายงานกลยุทธ์องค์กร
5.	นางสาวฤดี ตฤติยะถาวร	ผู้จัดการอาวุโส สายงานการเงิน

4.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 26 มีนาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	128,535,000	42.19
2	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	128,302,746	42.12
3	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	19,135,709	6.28
4	บริษัท อีทงเทียนไ้ บีเอสซี จำกัด ¹	2,943,500	0.97
5	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	1,434,782	0.47
6	นายปาล์ม ลีลานูวัฒน์	1,376,240	0.45
7	นางสาวมารินทร์ ลีลานูวัฒน์	1,217,960	0.40
8	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด ²	1,217,391	0.40
9	นางศรินา ปวโรฬารวิทยา	940,269	0.31
10	บริษัท บีเอสซี โซ อิน จำกัด ³	934,443	0.31
	ผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ	18,584,622	6.10
รวม		304,622,662	100.00

หมายเหตุ 1/ บริษัท อีทงเทียนไ้ บีเอสซี จำกัด ถือหุ้นโดย (1) นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา จำนวน 10,031,996 หุ้น (ร้อยละ 99.92) และ (2) บุคคลธรรมดารายอื่น ๆ จำนวน 8,004 หุ้น (ร้อยละ 0.08) (ข้อมูลจาก <https://corpusxweb.bol.co.th/> ณ วันที่ 4 มกราคม 2567)

2/ บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด ถือหุ้นโดย (1) บริษัท สินการตร จำกัด⁴ จำนวน 43,150 หุ้น (ร้อยละ 47.95) (2) บริษัท สหพัฒนาพิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวน 17,644 หุ้น (ร้อยละ 19.60) (3) บริษัท อีทงเทียนไ้ บีเอสซี จำกัด จำนวน 11,250 หุ้น (ร้อยละ 12.50) (4) บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) จำนวน 8,100 หุ้น

(ร้อยละ 9.00) และ (5) นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา จำนวน 3,006 หุ้น (ร้อยละ 3.34) และ (6) นิติบุคคลและบุคคลธรรมดา รวม 6 ราย รวมจำนวน 6,850 หุ้น (ร้อยละ 7.61) (ข้อมูลจาก <https://corpusxweb.bol.co.th/> ณ วันที่ 26 เมษายน 2566)

3/ บริษัท บีเอสซี โซ อิน จำกัด ถือหุ้นโดย (1) นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ รวมจำนวน 1,400,000 หุ้น (ร้อยละ 14.00) (2) นางธีรดา อัมพันวงษ์ จำนวน 1,000,000 หุ้น (ร้อยละ 10.00) (3) นางสาวธนิษฐ โชควัฒนา จำนวน 1,000,000 หุ้น (ร้อยละ 10.00) (4) นายฐิติภูมิ โชควัฒนา จำนวน 1,000,000 หุ้น (ร้อยละ 10.00) และ (5) บุคคลธรรมดา รวม 19 ราย จำนวน 5,600,000 หุ้น (ร้อยละ 56.00) โดยไม่มีบุคคลธรรมดา รายใดถือหุ้นถึงร้อยละ 10.00 (ข้อมูลจาก <https://corpusxweb.bol.co.th/> ณ วันที่ 3 สิงหาคม 2566)

4/ บริษัท สินการตรา จำกัด ถือหุ้นโดย (1) บริษัท บีเอสซี โซ อิน จำกัด จำนวน 540,000 หุ้น (ร้อยละ 90.00) (2) นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา 30,000 หุ้น (ร้อยละ 5.00) และ (3) นายวิชัย กุลสมภพ 30,000 หุ้น (ร้อยละ 5.00) (ข้อมูลจาก <https://corpusxweb.bol.co.th/> ณ วันที่ 17 เมษายน 2566)

5. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน
		ปี 2565	ปี 2566	
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 42.19	ค่าลิขสิทธิ์จ่ายสำหรับสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้า	25.78	15.62	ราคาตามสัญญาซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกับเงื่อนไขที่ให้แก่บุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณาแล้วว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและถูกกำหนดโดยสุจริตในทางการค้าตามอัตราที่ประกาศจ่ายซึ่งได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น
	ค่าเช่าและค่าบริการจ่าย เช่น ค่าเช่าที่ดิน ค่าเช่าอาคาร และค่าบริการส่วนกลาง	2.91	1.98	ราคาตามสัญญาซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกับเงื่อนไขที่ให้แก่บุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานและพิจารณาแล้วว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและ

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความเหมาะสมของรายการ ระหว่างกัน
		ปี 2565	ปี 2566	
				ถูกต้องโดยสุจริตในทาง การค้า
	ค่าใช้จ่ายอื่นที่ เกี่ยวข้องกับ การตลาดและ การขาย เช่น ค่าใช้จ่ายในการ ออกงาน สห กรุป แฟร์ เป็น ต้น	1.94	1.27	ราคาตามสัญญาหรือราคา ที่ตกลงร่วมกันซึ่งอยู่ภายใต้ เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกับเงื่อนไขที่ให้แก่ บุคคลภายนอก โดย คณะกรรมการตรวจสอบได้ สอบทานและพิจารณาแล้วว่า เป็นอัตราที่เหมาะสมและถูก กำหนดโดยสุจริตในทาง การค้า
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮล ดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่ง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัท โดยถือหุ้นร้อยละ 42.12	ค่าใช้จ่ายอื่น เกี่ยวข้องกับการ ให้บริการงานนัก ลงทุนสัมพันธ์ เป็นต้น	-	2.12	ราคาตามสัญญาหรือราคา ที่ตกลงร่วมกันซึ่งอยู่ภายใต้ เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกับเงื่อนไขที่ให้แก่ บุคคลภายนอก โดย คณะกรรมการตรวจสอบได้ สอบทานและพิจารณาแล้วว่า เป็นอัตราที่เหมาะสมและถูก กำหนดโดยสุจริตในทาง การค้า

6. ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	4,494	10,558	13,420
หนี้สินรวม	516	3,495	2,927
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,978	7,063	10,493
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	3,978	7,046	10,467
ทุนจดทะเบียน	120	312	312
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	120	212	305
รายได้รวม ¹	1,438	1,960	2,870
ค่าใช้จ่ายรวม ²	1,361	1,816	2,033
กำไรสุทธิ ³	63	102	513
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่	63	102	503
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) ⁴	0.52	0.80	1.76

ที่มา: งบการเงินสำหรับปีที่ตรวจสอบแล้ว และงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนที่สอบทานแล้วของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ (www.set.or.th)

หมายเหตุ: ^{1/} รายได้รวม ประกอบด้วย รายได้จากการขาย รายได้จากการรับจ้างผลิต เงินปันผลรับ ดอกเบี้ยรับ รายได้ค่าเช่าจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ค่าเช่ารับ อื่น ๆ

^{2/} ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ต้นทุนขาย ต้นทุนจากการรับจ้างผลิต ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าลิขสิทธิ์ ดอกเบี้ยจ่าย และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

^{3/} กำไรสุทธิรวมส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า

^{4/} กำไรสุทธิต่อหุ้นเป็นกำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

(1) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

ในปี 2564 – 2566 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,438 ล้านบาท 1,960 ล้านบาท และ 2,870 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดตามประเภทของรายได้ ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
รายได้จากการขายและรับจ้างผลิต	1,333	1,777	1,619
ดอกเบี้ยรับ	29	46	648
รายได้ค่าที่ปรึกษาและกำกับดูแลโครงการ	-	-	207
เงินปันผลรับ	37	46	28
รายได้อื่น ๆ	39	92	367
รายได้รวม	1,438	1,960	2,870

รายได้จากการขายและรับจ้างผลิตระหว่างปี 2564 – 2566 มีจำนวน 1,333 ล้านบาท 1,777 ล้านบาท และ 1,619 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการขายและรับจ้างผลิตในปี 2565 จำนวน 1,777 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ถึง 444 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มร้อยละ 33.31 การเพิ่มขึ้นของยอดขายต่างประเทศที่ลูกค้ารายเดิมเพิ่มคำสั่งซื้อจากการขยายช่องทางจำหน่ายออนไลน์ และการได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหม่ รวมถึงการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินต่างประเทศ โดยเฉพาะดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่รายได้จากการขายและรับจ้างผลิตในปี 2566 มีจำนวน 1,619 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 จำนวน 158 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.88 การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปัจจุบัน ทำให้รายได้กลับมาเป็นปกติจากจุดสูงสุดในปีที่แล้ว

รายได้ดอกเบี้ยรับในปี 2566 มีจำนวน 648 ล้านบาท สูงขึ้น 602 ล้านบาทจากปี 2565 เนื่องจากในปี 2566 บริษัทรับรู้ได้จากธุรกิจใหม่ อันได้แก่ OXA, OAM และ TNLA เต็มปี โดยเป็นรายได้ดอกเบี้ยรับที่มาจากธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน ซึ่งดำเนินงานภายใต้ OXA จำนวน 481 ล้านบาท ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ซึ่งดำเนินงานภายใต้ TNLA จำนวน 80 ล้านบาท และธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ ซึ่งดำเนินงานภายใต้ OAM จำนวน 72 ล้านบาท

รายได้เงินปันผลรับในปี 2566 มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากในปี 2565 บริษัทมีการจำหน่ายเงินลงทุนที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักเพื่อนำเงินมาใช้ในการขยายธุรกิจใหม่

รายได้อื่นในปี 2566 จำนวน 367 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2565 เนื่องจากในปี 2566 บริษัทรับรู้กำไรจากธุรกรรมจำหน่ายเงินลงทุนให้แก่ PROUD จำนวน 201 ล้านบาท และการจำหน่ายทรัพย์สินจำนวน 82 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ใน ‘รายได้อื่น’

ค่าใช้จ่าย

ในปี 2564 – 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 1,361 ล้านบาท 1,817 ล้านบาท และ 2,033 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดตามประเภทของค่าใช้จ่าย ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นได้ระบุเป็นอย่างอื่น	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2564	2565	2566
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
ต้นทุนขายและการรับจ้างผลิต	951	1,243	1,136
ดอกเบี้ยจ่าย	1	7	84
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	89	111	152
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	320	456	553
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	108
ค่าใช้จ่ายรวม	1,361	1,817	2,033

ในปี 2564 – 2566 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 951 ล้านบาท 1,243 ล้านบาท และ 1,136 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการขายและรับจ้างผลิตของธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มเท่ากับ ร้อยละ 28.67 ร้อยละ 30.07 และร้อยละ 29.86 ตามลำดับ ในปี 2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มสูงขึ้นจากปี 2564 เนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายจากการส่งออกและผลกระทบในเชิงบวกของการอ่อนตัวของค่าเงินบาท ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2566 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2565 สาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการขายของประเภทสินค้า Product Mix และยอดขายส่งออกที่ลดลง

ในปี 2564 – 2566 บริษัทมีรายได้จากการขายและจัดจำหน่ายจำนวน 89 ล้านบาท 111 ล้านบาท และ 152 ล้านบาท แนวโน้มเพิ่มขึ้นเนื่องจากกิจกรรมเกี่ยวกับการขายและการตลาดเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมการขายในประเทศ

ในปี 2564 – 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 320 ล้านบาท 456 ล้านบาท และ 553 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบริหารในปี 2565 เพิ่มขึ้นเนื่องจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นตามยอดขาย และการเข้าทำธุรกรรมเกี่ยวกับการหาพันธมิตรรายใหม่เพื่อเพิ่มทุนและการเข้าซื้อกิจการในธุรกิจใหม่ ในขณะที่ปี 2566 เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจใหม่ที่มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายเต็มปี

ในปี 2566 บริษัทมีตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) สำหรับลูกหนี้ของธุรกิจการเงินซึ่งประเมินตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน จำนวน 108 ล้านบาท มาจากธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกันของ OXA จำนวน 95 ล้านบาท และธุรกิจบริหารสินทรัพย์ของ OAM จำนวน 13 ล้านบาท

(2) การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,494 ล้านบาท 10,558 ล้านบาท และ 13,420 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 6,064 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นจำนวน 2,170 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่ ได้แก่ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTSG”) ในช่วงปลายปี 2565 เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้นจำนวน 278 ล้านบาทจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อขายซึ่งบริษัทได้ซื้อกิจการเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2565 เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 2,539 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 1,050 ล้านบาท มาจากการรับรู้พอร์ตสินเชื่อของ OXA ซึ่งบริษัทได้ซื้อกิจการเข้ามาเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2565 นอกจากนี้ จากการซื้อกิจการในธุรกิจใหม่บริษัทรับรู้ต้นทุนซื้อธุรกิจที่สูงกว่าประมาณการส่วนได้เสียในมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการซื้อบริษัทย่อยจำนวน 703 ล้านบาท ในทางกลับกันสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่นลดลงรวม 1,265 ล้านบาท จากการจำหน่ายเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับธุรกิจหลักของบริษัทและเงินลงทุนในหุ้นกู้ เพื่อนำเงินมาขยายการเติบโตผ่านธุรกิจใหม่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,863 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (บันทึกอยู่ในสินทรัพย์ทั้งหมุนเวียนและไม่หมุนเวียน) จำนวน 2,291 ล้านบาท เป็นผลมาจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่มีหลักประกันของ OXA และเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้และดอกเบียค้างรับสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 927 ล้านบาทจากธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ OAM อย่างไรก็ตาม การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ถูกชดเชยบางส่วนด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 1,103 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทใช้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพื่อ 1) จ่ายคืนเงินกู้ยืมให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ OXA 2) การเติบโตทั้งของธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน และการเข้าซื้อพอร์ตสินเชื่อ NPL และ 3) ให้การสนับสนุนทางการเงินแก่โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ภายใต้ TNLA

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 516 ล้านบาท 3,495 ล้านบาท และ 2,927 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กิจการมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 2,979 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจากยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 2,873 ล้านบาท จากการรวมฐานะการเงินของ OXA ในงบการเงินรวม โดยเงินกู้ระยะสั้นนี้มาจากการจัดหาเงินทุนจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของ OXA

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมลดลง จำนวน 568 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 2,300 ล้านบาท เนื่องจากการชำระหนี้คืนผู้ถือหุ้นส่วนน้อยภายหลังจากที่บริษัทออกหุ้นเพิ่มทุนซึ่งออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 3,051 ล้านบาทในเดือนมีนาคม 2566 ในทางกลับกันในระหว่างปี 2566 บริษัทมีการจัดการเงินทุนเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจใหม่ ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 1,080 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 494 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 3,978 ล้านบาท 7,063 ล้านบาท และ 10,493 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 3,085 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ BTSG จำนวน 2,870 ล้านบาทในปลายปี 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 3,431 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สาเหตุหลักมาจากการประสบความสำเร็จในการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 3,050 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างของบริษัท โดยบริษัทได้รับความสนับสนุนที่ดีจากผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้ง SPI และ BTSG และภายหลังการเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 305 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 212 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2565 นอกจากนี้ บริษัทมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 6,024 ล้านบาท และกำไรสะสมจำนวน 3,497 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 96 และร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2565 ตามลำดับ

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีข้อพิพาทใด ๆ ทางกฎหมายอันอาจที่จะมีผลกระทบในทางลบต่อผลประกอบการหรือสถานะทางการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

8. บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัท ดังรายการต่อไปนี้

- (1) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด บริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- (2) สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

9. ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

โปรดพิจารณารายละเอียดดังที่ปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระดังรายการต่อไปนี้

- (1) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)
- (2) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8)

10. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 50 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10 และ สิ่งที่ส่งมาด้วย 14)

11. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับข้อตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ

โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตามสารสนเทศของบริษัท ดังรายการต่อไปนี้

- (1) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในหุ้นสามัญของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด บริษัทย่อยของบริษัท ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- (2) สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด จากบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของกรรมการบริษัทตามข้อ 12

คณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการของบริษัทไม่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ สำคัญผิด อีกทั้ง สารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำเสนอเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
-กิตติชัย ตรีรัชตพงษ์-
(นายกิตติชัย ตรีรัชตพงษ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร