

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### 2.1 ประวัติความเป็นมาและการพัฒนาที่สำคัญ

แก้ไขค่า และเพิ่มเติมรายละเอียด

บริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “AC”) จัดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2553 และแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน ในเดือนวันที่ 9 กันยายน 2554 บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นโดยมีจุดประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจการเงิน โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 623,346,070 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และในวันที่ 24 มิถุนายน 2553 ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 623,346,070 บาท พร้อมกับได้การเข้าซื้อลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) ในสัดส่วนร้อยละ 40.99 โดยการแลกหุ้น (Share Swap) และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553

ในเดือนวันที่ 26 มกราคม 2554 บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 779,182,590 บาท เพื่อเข้าซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 57.35 ของบริษัท ธนมิตร แพลตอริง จำกัด (มหาชน) (“ธนมิตร”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (“MAI”) ดำเนินธุรกิจแพลตฟอร์ม ซึ่งเป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงิน จึงหลังจากการเข้าซื้อ และธนมิตร ได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ไอร่า แพลตอริง จำกัด (มหาชน) (“AF”) ซึ่งต่อมาในเดือนวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ ได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 โดยการซื้อหุ้นจากบริษัท ซัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“SUMMIT”)

นอกจากนี้ในวันที่ 2 มกราคม 2556 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้ง AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) ในประเทศสาธารณรัฐสิงคโปร์เพื่อดำเนินธุรกิจด้านการเงิน มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 500,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน AI สัดส่วนร้อยละ 90 และนาย Tai Chong Yih ซึ่งเป็น EVP (ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ) ของ AS ถือหุ้นใน AI สัดส่วนร้อยละ 10

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 บริษัทฯ มีการเปลี่ยนโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยบริษัท เจอาร์ เค โฮลดิ้งส์ จำกัด (“JRK”) ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือกลุ่มครอบครัวจิวางกูร ซึ่งเป็นกลุ่มเจ้าของธุรกิจชิ้นส่วนรถยนต์ครบวงจรรายใหญ่ในประเทศไทยเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 44.67 ของบริษัทฯ และกลุ่มคุณฉวี นามเศรษฐี มาถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 12

ในวันที่ 11 มีนาคม 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2556 มีมติอนุมัติการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีจำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียนชำระแล้วจากเดิม 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3,116,730,360 หุ้น และมีมติให้มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 779,182,590 บาท เป็น 1,000 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดจำนวน 4,000 ล้านหุ้น, 0.000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 883,269,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดยส่งผลให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดจำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ดังนี้

- จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 124,669,240 หุ้น เพื่อรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (warrant) – (Warrant) โดยจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Employee Stock Option Program: ESOP) จำนวน 124,669,240 หน่วย มีอายุ 4 ปี ที่ราคาเสนอขาย 0 บาท อัตราการใช้สิทธิ 1:1 และมีราคาใช้สิทธิ 0.25 บาท (การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 4 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 ก.พ.กุมภาพันธ์ 2556) (รายละเอียดในเอกสารแนบ) และในส่วนหุ้นสามัญออกใหม่ที่เหลือจำนวน 758,600,400 หุ้น จัดไว้เพื่อเสนอขาย

ให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 633,932,200 หุ้น และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 124,668,200 หุ้น

- ในส่วนหุ้นสามัญออกใหม่จำนวน 758,600,400 หุ้น จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) โดยแบ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 633,932,200 หุ้น และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 124,668,200 หุ้น

แก้ไขค่า และเพิ่มเติมรายละเอียด

### สรุปการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)

| เดือน ปี                     | เหตุการณ์   |
|------------------------------|---|
| 21 มกราคม 2553               | จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท ไอร่า แคปปิตอล จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วจำนวน 623.36 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 62.3 ล้าน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท พร้อมกับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ AS จำนวนร้อยละ 40.99 โดยการแลกหุ้น (Share Swap)   |
| 24 มิถุนายน 2553             | เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 623,346,070 บาท พร้อมกับการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ AS จำนวนร้อยละ 100 โดยการแลกหุ้น (Share Swap) และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553   |
| 26 มกราคม 2554               | เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจาก 623.3635 ล้านบาท เป็น 779.18 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 77.9 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อขยายการลงทุน  |
| มีนาคม 25<br>กุมภาพันธ์ 2554 | เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ธนมิตร แพลตฟอร์จ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI mai ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 จากกลุ่มจิราวิวัฒน์ โดยมี SUMMIT (“บริษัท ชัมมิท คอร์ปอเรชั่น จำกัด”) (“SUMMIT”) เข้าทำคำเสนอซื้อร่วมกัน ในสัดส่วนร้อยละ 22.72 และจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ไอร่า แพลตฟอร์จ จำกัด (มหาชน) (AF) เดิม ในวันที่ 9 กันยายน 2554 และต่อมาในเดือนวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556 ได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 74.02 โดยซื้อหุ้นจาก Summit SUMMIT  |
| 9 กันยายน 2554               | AG บริษัทฯ จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน  |
| 2 มกราคม 2556                | ลงทุนจัดตั้งบริษัทที่ปรึกษาที่ประเทศสาธารณรัฐสิงคโปร์ ชื่อ AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 เปิดดำเนินการแล้วตั้งแต่ มกราคม 2556 เพื่อประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการเงินด้านการซื้อขายกิจการระหว่างประเทศเป็นหลัก และบริการที่ปรึกษาธุรกิจและการเงินระหว่างประเทศ  |
| 13 กุมภาพันธ์ 2556           | ปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดย JRK เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ในสัดส่วนร้อยละ 44.67  |
| 11 มีนาคม 2556               | ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2556 มีมติอนุมัติการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีจำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียนชำระแล้วจากเดิม 77,918,259 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3,116,730,360 หุ้น และมีมติให้มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 779,182,590 บาท เป็น 1,000 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดจำนวน 4,000 ล้านหุ้น 0.000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 883,269,640 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท โดย ส่งผลให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญจดทะเบียนทั้งหมดจำนวน 4,000,000,000 |

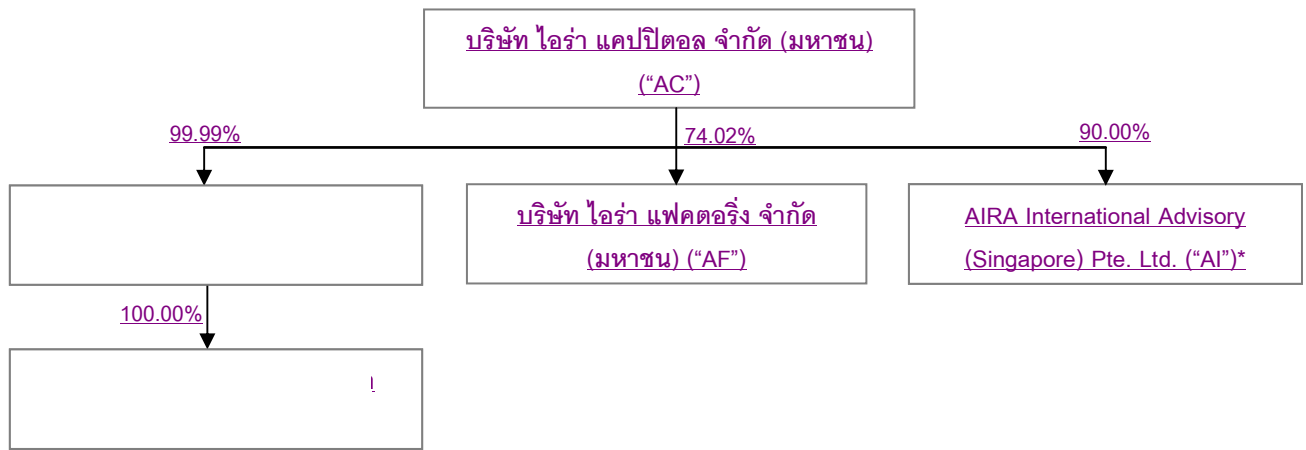
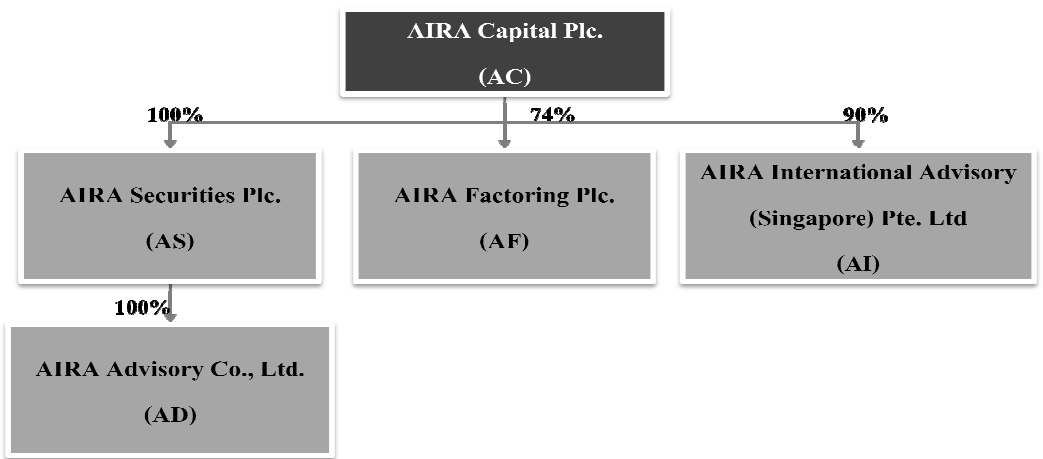
| เดือน ปี        | เหตุการณ์  |
|-----------------|--|
|                 | <p>หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ได้มีอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● จัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 124,669,240 หุ้น เพื่อรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ (warrant) — (Warrant) โดยจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (Employee Stock Option Program: ESOP) — (ESOP Warrant) จำนวน 124,669,240 หน่วย มีอายุ 4 ปี ที่ราคาเสนอขาย 0 บาท อัตราการใช้สิทธิ 1:1 และมีราคาใช้สิทธิ 0.25 บาท (การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว คิดเป็นร้อยละ 4 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 20 ก.พ. 2556) โดยออกและเสนอขาย ESOP Warrant ณ วันที่ 3 มิถุนายน 2556 (รายละเอียดในเอกสารแนบ) และ</li> <li>● ในส่วนหุ้นสามัญออกใหม่ที่เหลือจำนวน 758,600,400 หุ้น จัดไว้จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) โดยแบ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 633,932,200 หุ้น และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวน 124,668,200 หุ้น โดยมีราคาจัดจำหน่ายเดียวกัน</li> </ul> |
| 3 มิถุนายน 2556 | <p>บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหน่วย มูลค่าการเสนอขาย 0 บาท (ไม่มีมูลค่า) โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 124.67 ล้านหุ้น ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญหุ้นละ 0.25 บาท และอัตราการใช้สิทธิเท่ากับ 1:1 (1 ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนได้ 1 หุ้น) ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 4 ปี นับจากวันออกเสนอขาย</p>  |

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

AGบริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) –ปัจจุบันบริษัทฯ มีบริษัทย่อยทั้งหมด 4 บริษัท แบ่งออกเป็นแบ่งเป็นการลงทุนถือหุ้นทางตรงจำนวน 3 บริษัท ได้แก่ AS ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.99 AF ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.02 และ AI ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 โดยและมีการลงทุนทางอ้อมในบริษัทย่อยจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไอระา แคปปิตอล จำกัด (AD) ซึ่งเป็นการลงทุนผ่าน AS ในสัดส่วนร้อยละ 100

แก้ไขค่า และเพิ่มเติมรายละเอียด

โครงสร้างของบริษัทฯ และบริษัทย่อย



หมายเหตุ: \*นาย Tai Chong Yih ซึ่งเป็นผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการของ AS ถือหุ้นใน AI สัดส่วนร้อยละ 10

## การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

## 1) บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน)

เพิ่มเติมรายละเอียด

บริษัทหลักทรัพย์ ไอร่า จำกัด (มหาชน) (“AS”) (เดิมชื่อบริษัทหลักทรัพย์ พรุเด็นท์ สยาม จำกัด) จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2547 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 1,000,720 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 870,600 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 870 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

โดยบริษัทฯ ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 40.99 ในเดือนมกราคมวันที่ 24 มิถุนายน 2553 และมีอำนาจควบคุมใน AS ตั้งแต่วันที่ 24 มิถุนายน 2553 เป็นต้นมา

AS ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 48 โดย AS ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 68 ประเภท ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน การจัดทำนายหน้าหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล) ธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal) และการจัดการเงินร่วมลงทุนและการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และได้รับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินจากนอกจากนี้บริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทปัจจุบัน AS มีที่ตั้งสำนักงาน 65 แห่ง ได้แก่ สำนักงานใหญ่ (อาคารจัตุรัสจามจุรี) สาขาสุรวงศ์ สาขาซมิมิทีวินด์มิลล์ กอล์ฟ คลับ สาขามหาวิทยาลัยศรีปทุม และสาขาเมืองทองธานี และสาขานครสวรรค์

ปัจจุบัน AS มีทุนจดทะเบียน 720 ล้านบาทเรียกชำระแล้ว 600 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## 1.1) บริษัท ไอร่า-ว่า แอดไวเซอร์ จำกัด

เพิ่มเติมรายละเอียดลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไอร่า-ว่า แอดไวเซอร์ จำกัด (“AD”) (เดิมชื่อบริษัทธรรมนิติและทูลู จำกัด) จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 23 มีนาคม 2541 ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท โดยในเดือนมีนาคม 2550 AS เข้าซึ่งเป็นผู้บริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ปัจจุบัน AD มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทในเดือนมีนาคม 2550

AD ประกอบธุรกิจให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแบบครบวงจร ทั้งในด้านการบริหารงาน การเงินซึ่งเน้นทำธุรกิจเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการบัญชี ที่ปรึกษาภาษีธุรกิจ และบัญชี การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การซื้อขายและควบรวมกิจการที่ปรึกษาภาษีธุรกิจ รวมทั้งให้บริการจัดฝึกอบรมภายในองค์กร ซึ่งเป็นการให้บริการฝึกอบรมภายในให้แก่หน่วยงานต่างๆ ตามความต้องการเฉพาะของลูกค้าโดยจะเน้นการฝึกอบรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการเงิน ครอบคลุมทุกภาคธุรกิจทั้งภาครัฐและเอกชน สถาบันการเงิน บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจ SMEs และบุคคลธรรมดาโดยทั่วไป

AD ได้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นที่ปรึกษาประเภท A หมายเลข 822 ที่ปรึกษาสาขาการเงินและเบ็ดเตล็ด ด้านการวางแผนธุรกิจจากกระทรวงการคลัง และที่ปรึกษาการเงินที่ได้รับอนุญาตความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาได้รับอนุญาตด้านปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้ โครงการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทย (คปน.)

ปัจจุบัน AD มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 30 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

## 2) บริษัท ไอร่า-ว่า แพคตอริง จำกัด (มหาชน)

แก้ไขค่า และเพิ่มเติมรายละเอียด

บริษัท ไอระ-ระ แพลตฟอร์จ จำกัด (มหาชน) (“AF”) (เดิมชื่อบริษัท ธนมิตร แพลตฟอร์จ จำกัด (มหาชน)) จัดทะเบียน ก่อตั้งจัดตั้ง เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 20 ล้านบาทใน เดือนวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 AGบริษัทฯ และ SUMMIT ได้ร่วมกันทำคำเสนอซื้อร้อยละ 57.35 และ 22.72 ตามลำดับ และต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2556 ได้มีการ ปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ทำให้ AGบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 74.02

AF ประกอบธุรกิจแฟคตอริงภายในประเทศเป็นหลัก (Domestic Factoring) เป็นผู้ให้บริการเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น โดยการรับซื้อลดลูกหนี้การค้าจากการรับโอนสิทธิเรียกร้องในการรับเงิน กลุ่มลูกค้าหลัก ได้แก่ กลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์

ปัจจุบัน AF เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAImai มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 200 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

### 3) AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd.

AIRA International Advisory (Singapore) Pte. Ltd. (“AI”) จัดทะเบียนจัดตั้ง ขึ้น เมื่อวันที่ 2 มกราคม 2556 โดย AGบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 90

AI ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินการควบรวม และการซื้อขายกิจการทั้งในประเทศและระหว่างประเทศ (CrossBorder Merger & Acquisition) และการลงทุนใน สาธารณรัฐสิงคโปร์และภูมิภาคอาเซียน เพื่อรองรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558

ปัจจุบัน AI มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 500,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สิงคโปร์

เนื่องจาก AGบริษัทฯ ในฐานะบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจโดยตรง ทั้งนี้รายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จึงมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย ได้แก่ -AS ซึ่ง เป็นบริษัทแกน และกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย AS AF AD และ AI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจ การเงิน

- AS เป็นบริษัทแกน โดยกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทประกอบด้วย AS และ AF ซึ่งประกอบธุรกิจการเงิน AI เป็น บริษัทย่อย

ดังนั้นการประกอบธุรกิจของบริษัทแกนและบริษัทย่อยจึงเป็นที่มาของแหล่งรายได้หลักของบริษัท

## 2.3 โครงสร้างรายได้

อัปเดตข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2557

## 2.3.1 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2554-2555 และไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นดังนี้

| โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ<br>และบริษัทย่อย       |                   | ปี 2553     |             | ปี 2554     |             | ปี 2555     |             | ไตรมาสที่ 1 ปี<br>2556 |                 |
|--|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|-----------------|
|  |                   | ล้าน<br>บาท | ร้อยละ      | ล้าน<br>บาท | ร้อยละ      | ล้าน<br>บาท | ร้อยละ      | ล้าน<br>บาท            | ร้อยละ          |
| (1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์                  | AS                | 145.36      | 62.40%      | 192.95      | 50.16%      | 214.18      | 44.23%      | 151.45<br>471.11       | 66.215<br>9.68% |
| (2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิ<br>เรียกร้อง    | AF                | 0           | 0.00%       | 108.41      | 28.18%      | 139.64      | 28.84%      | 39.461<br>71.45        | 17.252<br>1.72% |
| (3) ค่าธรรมเนียมและบริการ                        | AF+AD+<br>AS      | 2.78        | 1.19%       | 41.97       | 10.91%      | 37.08       | 7.66%       | 12.894<br>9.22         | 5.646.2<br>4%   |
| (4) กำไรจากเงินลงทุน                             | AS                | 65.55       | 28.14%      | 0.00*       | 0.00%       | 42.44       | 8.76%       | 5.480.0<br>0**         | 2.39%<br>.00%** |
| (5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล                         | AC, AS,<br>AD, AF | 10.59       | 4.55%       | 24.55       | 6.38%       | 33.74       | 6.97%       | 6.9146.<br>50          | 3.025.8<br>9%   |
| (6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ<br>หลักทรัพย์ | AS                | 8.59        | 3.69%       | 15.48       | 4.02%       | 16.05       | 3.31%       | 12.545<br>0.07         | 5.486.3<br>4%   |
| (7) รายได้อื่น                                   | AC, AS,<br>AD, AF | 0.09        | 0.04%       | 1.31        | 0.34%       | 1.09        | 0.23%       | 0.031.0<br>7           | 0.0114<br>%     |
| รายได้รวม  |                   | 232.95      | 100.00<br>% | 384.67      | 100.00<br>% | 484.22      | 100.00<br>% | 228.75<br>789.43       | 100.00<br>%     |

หมายเหตุ: AC บริษัทฯ ถือหุ้น AF ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 25 กุมภาพันธ์ 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม กุมภาพันธ์ 2556

\* สำหรับงวดปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 4.20 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม

\*\* สำหรับงวดปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 9.62 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม

## โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

| โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ<br>และบริษัทย่อย   | ไตรมาส 1 ปี 2556 |                | ไตรมาส 1 ปี 2557 |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  | ล้านบาท          | ร้อยละ         | ล้านบาท          | ร้อยละ         |
| (1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์              | 151.45           | 66.21%         | 61.68            | 48.17%         |
| (2) ดอกเบี้ยรับจากการรับโอนสิทธิเรียกร้อง    | 12.89            | 5.64%          | 35.84            | 27.99%         |
| (3) ค่าธรรมเนียมและบริการ                    | 5.48             | 2.39%          | 8.36             | 6.53%          |
| (4) กำไรจากเงินลงทุน                         | 6.91             | 3.02%          | 0.00*            | 0.00%*         |
| (5) ดอกเบี้ยและเงินปันผล                     | 12.54            | 5.48%          | 13.38            | 10.45%         |
| (6) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 39.46            | 17.25%         | 8.73             | 6.82%          |
| (7) รายได้อื่น                               | 0.03             | 0.01%          | 0.07             | 0.05%          |
| <b>รายได้รวม</b>                             | <b>228.75</b>    | <b>100.00%</b> | <b>128.05</b>    | <b>100.00%</b> |

หมายเหตุ: บริษัทฯ ถือหุ้น AF ในสัดส่วนร้อยละ 57.35 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2554 และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน AF เป็นร้อยละ 74.02 ในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

\* สำหรับงวดสิ้นสุด 31 มีนาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากเงินลงทุน 10.77 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในงบการเงินรวม

## 2.3.2 โครงสร้างรายได้ของ AS และบริษัทย่อย (AD) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AS ตั้งแต่ปี 2554-2555 และไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นดังนี้-2556

| โครงสร้างรายได้ของ<br>AS และบริษัทย่อย (AD)  | ปี 2553 |        | ปี 2554       |                | ปี 2555       |                | ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 |                |
|--|---------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|
|  | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท       | ร้อยละ         | ล้านบาท       | ร้อยละ         | ล้านบาท             | ร้อยละ         |
| (1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์              |         |        | 193.40        | 78.42%         | 214.18        | 69.70%         | 471.27              | 83.54%         |
| (2) ค่าธรรมเนียมและบริการ                    |         |        | 21.41         | 8.68%          | 7.18          | 2.34%          | 15.81               | 2.80%          |
| (3) กำไรจากเงินลงทุน                         |         |        | (4.20)        | (1.70%)        | 42.44         | 13.81%         | (9.62)              | (1.71%)        |
| (4) ดอกเบี้ยและเงินปันผล                     |         |        | 19.04         | 7.72%          | 27.08         | 8.81%          | 35.91               | 6.37%          |
| (5) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ |         |        | 15.48         | 6.28%          | 16.05         | 5.22%          | 50.07               | 8.88%          |
| (6) รายได้อื่น                               |         |        | 1.47          | 0.60%          | 0.35          | 0.12%          | 0.71                | 0.13%          |
| <b>รายได้รวม</b>                             |         |        | <b>246.61</b> | <b>100.00%</b> | <b>307.27</b> | <b>100.00%</b> | <b>564.15</b>       | <b>100.00%</b> |

## โครงสร้างรายได้ของ AS และ AD ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ AS ในไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

| โครงสร้างรายได้ของ<br>AS และบริษัทย่อย (AD)  | ไตรมาส 1 ปี 2556 |        | ไตรมาส 1 ปี 2557 |         |
|--|------------------|--------|------------------|---------|
|  | ล้านบาท          | ร้อยละ | ล้านบาท          | ร้อยละ  |
| (1) ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์              | 151.61           | 84.74% | 61.68            | 84.34%  |
| (2) ค่าธรรมเนียมและบริการ                    | 4.88             | 2.73%  | 2.17             | 2.96%   |
| (3) กำไรจากเงินลงทุน                         | 5.51             | 3.08%  | (10.75)          | -14.71% |
| (4) ดอกเบี้ยและเงินปันผล                     | 4.34             | 2.43%  | 11.26            | 15.40%  |
| (5) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ | 12.54            | 7.01%  | 8.73             | 11.94%  |
| (6) รายได้อื่น                               | 0.03             | 0.02%  | 0.05             | 0.07%   |



| โครงสร้างรายได้ของ<br>AS และบริษัทย่อย (AD) | ไตรมาส 1 ปี 2556 |         | ไตรมาส 1 ปี 2557 |         |
|---|------------------|---------|------------------|---------|
|   | ล้านบาท          | ร้อยละ  | ล้านบาท          | ร้อยละ  |
| รายได้รวม                                   | 178.91           | 100.00% | 73.13            | 100.00% |

## 2.3.3 โครงสร้างรายได้ของ AF ตั้งแต่ ปี 2554-2556

อัปเดตข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2557

| โครงสร้างรายได้ของ AF  | ปี 2554 |        | ปี 2555         |                 | ปี 2556          |               |                  |                 |
|--|---------|--------|-----------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|-----------------|
|  | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท         | ร้อยละ          | ล้านบาท          | ร้อยละ        |                  |                 |
| (1) ค่านายหน้าซื้อขาย<br>หลักทรัพย์รายได้ดอกเบี้ยจาก<br>การซื้อสิทธิเรียกกู้ | 215     | 60.82  | 193.412<br>8.84 | 78.4280<br>.75% | 214.181<br>39.64 | 69.779<br>90% | 151.611<br>71.45 | 84.7579<br>.96% |
| (2) ค่าธรรมเนียมและบริการ  | 9.14    | 2.59   | 21.4126<br>.05  | 8.6816<br>32%   | 7.1829<br>91     | 2.3417<br>12% | 4.8833<br>41     | 2.7315<br>58%   |
| (3) กำไรจากเงินลงทุน   | 89.59   | 25.34  | -4.2            | -1.7            | 42.44            | 13.81         | 5.51             | 3.08            |
| (4) ดอกเบี้ยและเงินปันผล   | 22.51   | 6.37   | 19.04           | 7.72            | 27.08            | 8.81          | 4.34             | 2.43            |
| (5) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อ<br>หลักทรัพย์                             | 13.61   | 3.85   | 15.48           | 6.28            | 16.05            | 5.22          | 12.54            | 7.04            |
| (6) รายได้อื่น   | 3.65    | 1.03   | 1.474.6<br>7    | 0.62.93<br>%    | 0.355.2<br>1     | 0.122.9<br>8% | 0.029.5<br>8     | 0.014.4<br>7%   |
| รายได้รวม  | 353.5   | 100    | 246.615<br>9.55 | 100.00<br>%     | 307.281<br>74.76 | 100.00<br>%   | 178.902<br>14.43 | 100.00<br>%     |

## โครงสร้างรายได้ของ AF ในไตรมาส 1 ปี 2556 และ 2557

| โครงสร้างรายได้ของ AF                 | ไตรมาส 1 ปี 2556 |         | ไตรมาส 1 ปี 2557 |         |
|---------------------------------------|------------------|---------|------------------|---------|
|                                       | ล้านบาท          | ร้อยละ  | ล้านบาท          | ร้อยละ  |
| รายได้ดอกเบี้ยจากการซื้อสิทธิเรียกกู้ | 39.46            | 79.29%  | 35.84            | 81.57%  |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                 | 8.01             | 16.09%  | 6.19             | 14.09%  |
| รายได้อื่น                            | 2.30             | 4.62%   | 1.91             | 4.34%   |
| รวม                                   | 49.77            | 100.00% | 43.94            | 100.00% |

## 2.3.3 โครงสร้างรายได้ของ AF ตั้งแต่ ปี 2553-2555 และไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นดังนี้

อัปเดตข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2557

| โครงสร้างรายได้<br>ของ AF              | 2553    |        | 2554    |        | 2555    |        | ไตรมาสที่ 1<br>ปี-2556 |        |
|--|---------|--------|---------|--------|---------|--------|------------------------|--------|
|  | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท                | ร้อยละ |
| ส่วนลดรับจากการรับโอน<br>สิทธิเรียกกู้ | 105.24  | 77     | 128.84  | 80.75  | 139.64  | 79.9   | 39.46                  | 79.28  |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                  | 25.78   | 18.86  | 26.05   | 16.32  | 29.91   | 17.12  | 8.00                   | 16.07  |

|            |        |      |        |      |        |      |       |      |
|------------|--------|------|--------|------|--------|------|-------|------|
| รายได้ก่อน | 5.65   | 4.14 | 4.67   | 2.93 | 5.21   | 2.98 | 2.30  | 4.62 |
| รวม        | 136.66 | 100  | 159.55 | 100  | 174.76 | 100  | 49.77 | 100  |

#### 2.3.4 โครงสร้างรายได้ของบริษัท AI

อัปเดตข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2557

AI เริ่มประกอบธุรกิจเมื่อมีนาคม 2556 และยังไม่ปรากฏมีรายได้ปัจจุบัน โดยในงบการเงินมีเฉพาะค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และการบริหารจัดการ จำนวน 382.112 ดอลลาร์สิงคโปร์

#### 2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

แก้ไขคำ

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการที่จะเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ลงทุน โดยมีกลุ่มเป้าหมายการลงทุนเป็นกลุ่มสถาบันการเงิน (Financial Sector) ในสัดส่วนที่ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 และกลุ่มที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (Non-financial Sector) ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมด เพื่อรองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศไทยและภูมิภาคเอเชีย รวมถึงเป็นการเตรียมพร้อมในการขยายตัว เพื่อตอบรับการเปิดประชาคมอาเซียน (AEC) ในปี 2558 ทั้งนี้กลุ่มที่มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ กลุ่มการอุปโภคและบริโภคเนื่องจากจำนวนประชากรในภูมิภาคนี้มีประมาณ 600 ล้านคน ซึ่งจะสามารถเชื่อมต่อเข้าด้วยกันด้วยระบบกฎหมาย ภาษา การขนส่ง และการค้าระหว่างกัน ดังนั้นธุรกิจที่บริษัทฯ สนใจการลงทุนได้แก่ ธุรกิจเช่า (Leasing) ธุรกิจเช่าซื้อ (Hire Purchase) สินเชื่อเพื่อการบริโภค (Consumer Finance) และธุรกิจประกัน (Insurance) เป็นต้น ซึ่งเป้าหมายทางธุรกิจดังกล่าว มีความสำคัญต่อการเติบโตของภาคธุรกิจในอนาคต