

ที่ บช. 007/2565

วันที่ 1 มีนาคม 2565

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย

- 1) สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564
- 2) สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- 3) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
- 4) สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)
- 5) แบบรายงานการเพิ่มทุน (แบบ 53-4)
- 6) รายละเอียดข้อมูลบุคคลที่ได้รับเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทเพิ่มเติม
- 7) ข้อบังคับของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นและการออกเสียงลงคะแนน
- 8) หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก
- 9) หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข
- 10) หนังสือมอบฉันทะ แบบ ค
- 11) ใบตอบรับเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)
- 12) ข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)
- 13) ข้อมูลของกรรมการอิสระเพื่อเป็นทางเลือกสำหรับผู้รับมอบฉันทะและนิยามกรรมการอิสระของบริษัท

ด้วยคณะกรรมการ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ พุธที่ 31 มีนาคม 2565 เวลา 10.30 นาฬิกา ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564

หลักการและเหตุผล : การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2564 โดยที่ประชุมได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบข้อบังคับและตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 และได้จัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่กระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาตามที่กฎหมายกำหนดแล้ว พร้อมทั้งได้เผยแพร่รายงานการประชุมและเทปบันทึกภาพการประชุม ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.humanica.com หมวดนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2564 เป็นต้นมา เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องได้พิจารณาความถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 ดังกล่าว ได้มีการบันทึกไว้อย่างถูกต้องแล้ว เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 พิจารณารับรอง

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

หลักการและเหตุผล :

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 ได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group ซึ่งเป็นการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัท DataOn Group ได้แก่

1. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) จะซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) เป็นจำนวน 275,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

จากบริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai และ Ms. Piyalak Boonyoparakarn (“ผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนในการซื้อกิจการของ DataOn Group จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ) บริษัทฯ จะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMY ทั้งนี้ รายละเอียดของธุรกรรม และเงื่อนไขสำคัญที่ต้องดำเนินการก่อนเข้าทำรายการ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ธุรกิจที่บริษัทฯ จะได้มานั้น ประกอบด้วย

- 1) บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”)
INI ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษา ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” ในประเทศอินโดนีเซีย โดยมีบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท PT. Synergy Group Asia (“SGA”) (ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย INI) ประกอบธุรกิจให้บริการจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) ในประเทศอินโดนีเซีย
- 2) DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”)
DOI ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย และบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย SunFish HR Software ในต่างประเทศ นอกเหนือจากประเทศอินโดนีเซีย
- 3) DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”)
DOT ประกอบธุรกิจให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ Human Resource Software ในประเทศไทย
- 4) Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”)
SGMY ให้บริการพื้นที่ในการนำเสนอข้อมูลออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Hosting) และให้บริการเทคโนโลยีการประมวลผล (Data Processing Service)

การเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไร และในด้านการขยายตลาดของธุรกิจหลักไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง การรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท นอกจากนี้ยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยอ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯงวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ ร้อยละ 117.11 ซึ่งเมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58 จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 4 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) เนื่องจากขนาดรายการเกินร้อยละ 100 อย่างไรก็ตาม การได้มา ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวของบริษัทฯ เข้าหลักเกณฑ์ครบถ้วนทั้ง 4 ข้อที่จะได้รับยกเว้น ไม่ต้องยื่นคำขอรับหลักทรัพย์ใหม่ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ด้วยเหตุผล ดังต่อไปนี้ คือ

1) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

ธุรกิจของกลุ่ม DataOn Group มีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการระบบ Human Resource Management และให้บริการติดตั้งระบบ ERP เหมือนกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯมี HR Software ภายใต้แบรนด์ “Humatrix” ในส่วนของ DataOn Group มี HR Software ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” โดยบริษัทฯมีตลาดหลักในประเทศไทย ส่วน DataOn มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย
- บริษัทฯให้บริการติดตั้งระบบ ERP ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ของต่างประเทศ ได้แก่ SAP B1 และ Oracle Netsuite มีตลาดหลักในประเทศไทย ในขณะที่ DataOn ได้พัฒนาระบบ ERP ของตัวเองภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย
- ธุรกิจของ DataOn Group จะช่วยส่งเสริมธุรกิจหลักของบริษัทฯดังนี้
- ขยายตลาดไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง
- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้น จากฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (recurring revenue) เพิ่มขึ้น โดยการรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท
- สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกัน จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆร่วมกัน

2) บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลัก เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group เป็นการเข้าทำรายการที่ทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีการเติบโต และส่งผลให้บริษัทฯ มีผลกำไรที่ดีให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

3) กลุ่มบริษัทที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เนื่องจาก สามารถปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

4) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และอำนาจการควบคุมบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เนื่องจากหลังการเข้าทำรายการจะไม่มีเปลี่ยนแปลงฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ยังคงเป็นกลุ่มบุคคลเดิมจะมีเพียงแต่ตัวแทนจากผู้ขายเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ 1 ท่าน ทำให้มีกรรมการบริษัทฯ จำนวน 8 ท่าน จากจำนวนคณะกรรมการเดิมทั้งหมด 7 ท่าน และไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม นอกจากนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯตั้งใจจะแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ท่าน โดยจะผ่านการคัดเลือกจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการและที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

อนึ่ง หลังจากการเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของทุนชำระแล้ว และจะมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯด้วย ดังนั้นจึงเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน พ.ศ.2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “ประกาศฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (NTA) ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (NTA) บริษัทฯจึงต้องทำการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมทั้งต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ โดยรายละเอียด รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งให้ บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) และให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบ อำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้เจรจาทำความตกลง กำหนด แก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดเงื่อนไข และดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการ ของ DataOn Group การลงนามในสัญญา บันทึก ข้อตกลง และเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการติดต่อกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจน ดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นและสมควร

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน โดยกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนจำนวน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท บริษัทฯจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท ทั้งนี้ยังเสนอให้พิจารณาอนุมัติ มอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากบุคคลดังกล่าว เป็นผู้เจรจาทำความตกลงกำหนด แก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดเงื่อนไข และดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการ ของ DataOn Group การลงนามในสัญญา บันทึกข้อตกลง และเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการติดต่อกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นและสมควรด้วย

การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนมีความเหมาะสม และรายการมีความสมเหตุสมผล สอดคล้องกับแนวนโยบายการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และจะสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่

บริษัทฯและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯได้ในระยะยาว โดยคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากคณะกรรมการบริษัท

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย (ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้)

ในการเข้าทำรายการข้างต้นนี้ หากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติ บริษัทฯจะไม่นำเสนอวาระที่ 3 ถึงวาระที่ 6 และหากเรื่องใดเรื่องหนึ่งในวาระดังกล่าวไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะถือว่าเรื่องอื่นๆที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และไม่พิจารณาเรื่องอื่นๆต่อไป เนื่องจากเป็นวาระที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมด

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 345,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 438,721,788 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 187,443,576 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

หลักการและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 ได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 345,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 438,721,788 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai เพื่อเป็นค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ได้แก่ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) และ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามวาระที่ 2

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังกล่าว เพื่อให้เป็นค่าตอบแทนในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ซึ่งมีความเห็นว่ามูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อและสัดส่วนการแลกหุ้นนั้นมีความเหมาะสม โดย คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากคณะกรรมการบริษัท

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้ามาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของ ผู้มีส่วนได้เสีย (ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้)

วาระที่ 4 พิจารณาเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนตามรายละเอียดในวาระที่ 3

หลักการและเหตุผล : เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดในวาระที่ 3 ดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯจะต้องแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ตามพระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 ได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน เป็นดังนี้

“ข้อ 4 ทุนจดทะเบียนจำนวน 438,721,788 บาท

(สั้ร้อยสามสิบแปดล้านเจ็ดแสนสองหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยแปดสิบแปดบาท)

แบ่งออกเป็น 877,443,576 หุ้น

(แปดร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้านสี่แสนสี่หมื่นสามพันห้าร้อยเจ็ดสิบหกหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบบาท)

โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ 877,443,576 หุ้น

(แปดร้อยเจ็ดสิบเจ็ดล้านสี่แสนสี่หมื่นสามพันห้าร้อยเจ็ดสิบหกหุ้น)

หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น (-)”

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนตามรายละเอียดดังกล่าว ข้างต้น

ในการนี้ ให้คณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมาย จาก คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์ สนธิของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า รวมทั้งมีอำนาจในการแก้ไขหรือเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้ เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้ามาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของ ผู้มีส่วนได้เสีย (ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้)

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

หลักการและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai โดยมีราคาเสนอขาย 10.60 บาทต่อหุ้น เพื่อเป็นค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ทั้งนี้ ราคาเสนอขายดังกล่าว ไม่เป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ 72/2558 เนื่องจากราคาเสนอขายเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมี

มติในครั้งนี้ (ราคาตลาดคำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วัน ทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ คือระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือราคา 10.66 บาทต่อหุ้น) โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 10.60 บาทต่อหุ้นคิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 0.61

ทั้งนี้หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯจะสั่งรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯมีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ลงทุนจึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ในครั้งนี้มีดังนี้

- บุคคลที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ได้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai จะไม่มีบทบาทในการบริหารงาน หรือมีอำนาจการตัดสินใจในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ ถึงแม้ว่าภายหลังจากการได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว ผู้ขายจะมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯก็ตาม
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่อาจเกิดขึ้นจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้
 - ผลกระทบด้านราคา (Price dilution) เท่ากับร้อยละ 0
 - ด้านสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 21.61
 - ผลกระทบต่อกำไรต่อผู้ถือหุ้น (Earning per Share Dilution) ลดลงในอัตราร้อยละ 20.00

รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 และ 5

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯยังเสนอให้มอบอำนาจแก่ คณะกรรมการบริหาร และ/ หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือ กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนด รายละเอียด เงื่อนไข และการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมถึง การเปลี่ยนแปลงระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ได้ตามที่เห็นสมควร พร้อมทั้งให้อำนาจในการ ลงนามในเอกสาร ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และดำเนินการต่างๆ ตามความจำเป็นสมควร เพื่อประโยชน์อันเกี่ยวเนื่องกับการ ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดยรวมถึงการยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อ บุคคลในวงจำกัดต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด การยื่น

เอกสาร เพื่อนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และให้ข้อมูลและเอกสารต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และหน่วยงานอื่นๆที่เกี่ยวข้องด้วย

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยมีราคาเสนอขาย 10.60 บาทต่อหุ้น เพื่อเป็นค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group เนื่องจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ ราคาที่เสนอขายนั้นไม่เป็นราคาเสนอขายที่ต่ำ และไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น รายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการชำระด้วยเงินสด ทำให้ไม่กระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่ต้องมีภาระดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินแต่อย่างใด นอกจากนี้การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นไปเพื่อสนับสนุนนโยบายการขยายธุรกิจของบริษัทฯโดยการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไร และสามารถขยายตลาดของธุรกิจหลักไปทั่วภูมิภาคเอเชีย และยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ไม่มีความเห็นที่แตกต่างไปจากคณะกรรมการบริษัท

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้ามาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย (ไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้)

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการ และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 ท่าน

หลักการและเหตุผล : ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการและแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นตัวแทนจากผู้ขาย รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ทั้งนี้ กรรมการท่านดังกล่าวไม่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินการธุรกิจปกติของบริษัทฯ แต่อย่างใด และการแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมในครั้งนี้ จะมีผลต่อเมื่อบริษัทฯ มีการเข้าซื้อหุ้นและได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตามหากมีการยกเลิกการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จะมีผลทำให้การแต่งตั้งกรรมการเพิ่มเติมครั้งนี้ต้องยกเลิกไปด้วย ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว จะมีคณะกรรมการบริษัท ทั้งหมดจำนวน 8 ท่าน จากเดิมที่มี 7 ท่าน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีสัดส่วนของคณะกรรมการอิสระ เกิน 1 ใน 3 ของ คณะกรรมการบริษัททั้งคณะ ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดของ คณะกรรมการบริษัท หลังจากการเข้าทำรายการแล้วเสร็จ เป็นดังนี้

รายชื่อกรรมการบริษัทหลังเข้าทำรายการ	ตำแหน่ง
1. นายอโณทัย อุดลพันธุ์	ประธานกรรมการ
2. นายสุนทร เด่นธรรม	รองประธานกรรมการ
3. นายภัทร ยงวณิชย์	กรรมการอิสระ
4. นายธนาชาติ นุ่มนนท์	กรรมการอิสระ
5. นายไพท ผดุงถิ่น	กรรมการอิสระ
6. *อยู่ระหว่างการสรรหา	กรรมการอิสระ
7. น.ส.ปิยพร พรรณเชษฐ์	กรรมการอิสระ
8. Mr. Gordon Enns	กรรมการเพิ่มเติม (ซึ่งเป็นตัวแทนจากผู้ขาย)

* หมายเหตุ เนื่องจาก นายอนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ได้ลาออกจากกรรมการอิสระของบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 ธ.ค. 64 ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการสรรหาผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อทำหน้าที่กรรมการอิสระของบริษัทต่อไป

ความคิดเห็นของคณะกรรมการ : คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง Mr. Gordon Enns เป็นกรรมการเพิ่มอีก 1 ท่าน โดยให้มีผลต่อเมื่อบริษัท มีการเข้าซื้อกิจการของ DatatOn Group และได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายเรียบร้อยแล้ว

จำนวนเสียงที่ต้องใช้เพื่อผ่านมติ : มติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

หมายเหตุ หากวาระที่ 2 ถึง วาระที่ 5 มีวาระในวาระหนึ่ง ไม่ผ่านคะแนนเสียงการลงมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะถือว่าทั้ง 4 วาระ รวมทั้งวาระที่ 6 นั้น ไม่ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และให้ถือว่าเป็นโมฆะ

วาระที่ 7 วาระอื่นๆ (ถ้ามี)

อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 (Record Date) ในวันที่ 2 มีนาคม 2565 จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ และมีความประสงค์ที่จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมแทน หรือมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ได้เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นซึ่งปรากฏ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 13 นั้น กรุณากรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8) หรือ แบบ ข (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) หรือ แบบ ค (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10) เพียงแบบใดแบบหนึ่ง หรือสามารถดาวน์โหลดแบบฟอร์ม หนังสือมอบฉันทะได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.humanica.com ในหัวข้อนักลงทุนสัมพันธ์

ทั้งนี้ เพื่อความสะดวกในการเข้าร่วมประชุม บริษัทฯ ได้ส่งแบบฟอร์มสำหรับลงทะเบียนการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-GM) ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 11 รวมทั้งรายละเอียดข้อบังคับของบริษัทฯ สำหรับการเข้าประชุม ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 ซึ่งได้นำส่งมาพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้

ในกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้น มีข้อสงสัยหรือคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม สามารถส่งคำถามล่วงหน้ามายังบริษัทฯ ได้ที่

คุณธรรมนุญ ก่อเกียรติวินิช

เลขานุการบริษัท

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หรือส่งทางจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ที่ thammanoon.k@humanica.com

ขอแสดงความนับถือ



นายชัชชัย อดุลพันธ์

ประธานกรรมการ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

ของ

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด มหาชน ("บริษัทฯ") ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันจันทร์ที่ 19 เมษายน 2564 เวลา 10.00 น. ณ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

เริ่มการประชุม

นางสาวธัญญา พิพิธนิชการ ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ("ผู้ดำเนินการประชุม") ของบริษัทฯ ในครั้งนี้ โดยมีนายอโณทัย อุดลพันธ์ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในการประชุม ("ประธานฯ") ผู้ดำเนินการประชุมได้กล่าวแนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีและที่ปรึกษากฎหมายซึ่งได้เข้าร่วมประชุม ดังรายนามตามลำดับต่อไปนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------|--|
| 1. นายอโณทัย อุดลพันธ์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายสุนทร เด่นธรรม | รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 3. นายภัทร ยงวณิชย์ | ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 4. นายไพฑูรย์ ผดุงถิ่น | กรรมการอิสระ |
| 5. นายธนชาติ นุ่มนนท์ | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 6. นางสาวปิยพร พรรณเชษฐ์ | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|---------------------------|--------------|
| 1. นายอนุพันธ์ กิจนิชชีวะ | กรรมการอิสระ |
|---------------------------|--------------|

มีกรรมการทั้งหมด 6 ท่านที่เข้าร่วมประชุม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86

อนึ่ง กรรมการอิสระบางท่านได้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นรายย่อย ทั้งนี้กรรมการอิสระดังกล่าวไม่มีส่วนได้เสียและส่วนได้พิเศษในทุกระเบียบวาระการประชุม ยกเว้นระเบียบวาระที่ 7 "พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2564" ซึ่งถือว่ามีส่วนได้เสียพิเศษ

ผู้บริหารที่เข้าร่วมการประชุม

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1. นางศศิธร หิรัญศักดิ์ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ - ธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน |
| 2. นางสาวชื่นชม เตชะรุ่งเกียรติ | ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ-ธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล |
| 3. นางสาวหทัยชนก สุวรรณจาง | ประธานเจ้าหน้าที่ด้านเทคโนโลยี |

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลรอยท์ พับ โธมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

1. นางสาววิมลพร บุญยัษฐี
2. นางสาวเมธิณี อนันต์สวัสดิ์กุล

ที่ปรึกษากฎหมาย จาก สำนักงาน ธีระวัช ทนายความ

1. นายธีระวัช พรอนงค์

เมื่อเริ่มการประชุม มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 854 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 431,766,053 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.4950 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 680,000,000 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 37 โดยมีบริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้รับลงทะเบียนผู้ถือหุ้นและนับคะแนน

ต่อจากนั้น ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งให้ที่ประชุมว่าเพื่อให้การประชุมเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม บริษัทฯ ได้ชี้แจงวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียง ดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นที่ตนถืออยู่
2. ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่สามารถแบ่งคะแนนเสียงในการลงคะแนนได้ ยกเว้นเป็นผู้ดูแลหลักทรัพย์ของนักลงทุนชาวต่างชาติที่ถือใบมอบฉันทะแบบ ค. สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ถือใบมอบฉันทะแบบ ข. ต้องลงคะแนนเสียงตามที่ผู้มอบฉันทะได้ลงคะแนนไว้แล้ว
3. การลงคะแนนเสียงในที่ประชุมมีด้วยกัน 3 รูปแบบได้แก่ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง
4. ก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการประชุมนั้น ๆ ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะสอบถามให้ยกมือขึ้นและแจ้งชื่อ นามสกุลพร้อมทั้งชี้แจงว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง หรือเป็นผู้มอบฉันทะให้ที่ประชุมทราบ
5. การนับคะแนนเสียงจะนับด้วยระบบบาร์โค้ดและจะมีการประกาศผลเมื่อจบวาระการประชุมนั้น ๆ ในกรณีที่ มีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานฯ จะมีสิทธิออกเสียงชี้ขาด
6. บัตรลงคะแนนจะถือว่าเป็นโมฆะในกรณีที่มีการลงคะแนนมากกว่า 1 ตัวเลือก หรือมีแก้ไขการลงคะแนนโดยไม่มีการลงลายมือชื่อกำกับ หรือบัตรลงคะแนนนั้นไม่มีลายมือชื่อของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะ
7. สำหรับวาระการประชุมที่ 1, 4 - 6, 8 และวาระที่ 12 ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน วาระการประชุมที่ 2 และ 3 เป็นเรื่องแจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการออกเสียงลงคะแนน วาระการประชุมที่ 7 ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม วาระที่ 9 และ 11 ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และวาระที่ 10 ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออก

เสียง และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

เพื่อเป็นการแสดงออกถึงความโปร่งใสและธรรมาภิบาลที่ดี บริษัทฯขอเรียนเชิญอาสาสมัครจากท่านผู้เข้าร่วมประชุม 1 ท่านมาเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน ซึ่งได้แก่คุณขวัญตา นุชประเสริฐ ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จำนวน 100 หุ้น

จากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 และดำเนินการประชุมตามวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมตามลำดับ ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2563

ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าบริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2563 และได้ส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุม โดยคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าได้มีการบันทึกรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ไว้อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติโดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2563 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,153	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ:

ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 2 คน รวมเป็นถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุมจำนวน 856 ราย มีจำนวนหุ้นรวมทั้งหมด 431,767,153 หุ้น

วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2563

ในวาระนี้ประธานฯ ได้มอบหมายให้นายสุนทร เฒ่นธรรม ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2563 ให้ที่ประชุมทราบ

นายสุนทร เฒ่นธรรม ได้รายงานต่อที่ประชุมถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีรายได้หลักจำนวน 740.34 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 126.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.6 จากปีก่อน รายได้จากการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล (HR Solutions) เติบโตในเชิงบวกทำให้มีรายได้จำนวน 612.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 117.04 ล้านบาทหรือร้อยละ 23.6 จากปีก่อน ขณะที่รายได้จากการบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (Financial and Accounting Solutions) มีจำนวน 107.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.24 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.1 จากปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทฯยังมีการเจริญเติบโตจากรายได้อื่นจำนวน 20.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.2 จากปีก่อน โดยมีอัตราการเจริญเติบโตตั้งแต่ปี 2559 ถึง ปี 2563 ร้อยละ 20.4

อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่ร้อยละ 46.5 เป็นร้อยละ 49.4 กำไรสุทธิประจำปี 2563 มีจำนวน 164.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.13 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.7 จากปี 2562 และมีอัตรากำไรสุทธิโดยรวมลดลงเล็กน้อยโดยอยู่ที่ ร้อยละ 22.3 ในขณะที่ปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 23.4 สาเหตุหลักเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยฉบับที่ 16 มาใช้ ซึ่งทำให้เกิดผลกระทบจากการบันทึกบัญชีจากการเช่าสินทรัพย์ระยะยาว ซึ่งส่งผลให้ทั้งสินทรัพย์และหนี้สินที่เพิ่มขึ้นด้วย อย่างไรก็ตามโดยรวมแล้วทางบริษัทฯยังมีฐานะการเงินและกระแสเงินสดที่ดีมากและไม่มีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจที่เป็นสาระสำคัญ

นายสุนทร เฒ่นธรรม ได้ชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับของผลิตภัณฑ์และการให้บริการในปี 2564 เกี่ยวกับตลาดซอฟต์แวร์ของทรัพยากรบุคคล บริษัทฯยังคงเชื่อมั่นว่าภาคเทคโนโลยีจะมีรายได้ระยะยาวและมีกำไรเติบโตในอัตราสูง รวมถึงมีโอกาสเปลี่ยนแปลงรูปแบบธุรกิจแบบดั้งเดิมสู่โลกดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯได้มีการร่วมทุนกับคู่ค้าที่หลากหลายเพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงขององค์กร และทำให้ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทฯสมบูรณ์และผลักดันให้ซอฟต์แวร์ของบริษัทฯอยู่ในระดับที่สูงขึ้น บริษัทฯเชื่อมั่นว่าการลงทุนต่างๆจะทำให้บริษัทฯอยู่ในตำแหน่งที่ดีสามารถเก็บเกี่ยวผลประโยชน์ได้เมื่อเศรษฐกิจฟื้นตัว

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่วาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

วาระที่ 3 พิจารณารับทราบการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ลาออกก่อนครบวาระ

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับทราบการเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระของนางสาวปิยพร พรรณเชษฐ์ แทนนายพนา จันทวิโรจน์ ซึ่งลาออกจากตำแหน่งก่อนครบวาระ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564 เป็นต้นไป

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่วาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบและผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทแล้ว

ประธานฯ ได้เชิญนายภัทร ยงวนิชย์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ และผ่านการพิจารณาโดยคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว เพื่อให้เป็นไปตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชน มาตรา 112 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 55 ที่กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทต้องจัดให้มีการทำงานการเงิน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชี (สิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี) ของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติ บริษัทฯ จึงขอเสนองบการเงินและงบการเงินรวมรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสำเนางบการเงินประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามรายละเอียดที่ปรากฏในเอกสาร สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติ โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

รายการตามงบการเงินรวม	รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2563
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	1,375.59	1,591.66
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	181.64	324.80
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	1,193.95	1,266.80
รายได้รวม (ล้านบาท)	613.86	740.34
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	147.72	164.86

รายการตามงบการเงินรวม	รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2563
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.21	0.24

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปราบกว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา ลงมติโดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ และผ่านการพิจารณาโดยคณะกรรมการตรวจสอบแล้วด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

หมายเหตุ:

ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 2 คน รวมเป็นถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุมจำนวน 858 ราย มีจำนวนหุ้นรวมทั้งหมด 431,767,254 หุ้น

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2563

ประธานฯ ได้ เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2563 เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

ประธานฯแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีนิติบุคคลจากงบเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินหรือสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาทบทวนและแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราว เพื่อให้เป็นไปตามแผนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ ใน

อนาคต ความต้องการใช้เงินลงทุน และเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงปัจจัยด้านอื่น ๆ ที่เห็นสมควร โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินกำไรสะสมที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินเฉพาะของบริษัท และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัท โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายปันผลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัท มีผลกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้นได้แล้วให้รายงานที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

ตามมาตรา 115 และ 116 แห่งพ.ร.บ. มหาชนจำกัด และข้อ 47 - 50 แห่งข้อบังคับของบริษัท กำหนดห้ามมิให้บริษัท จ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรซึ่งรวมถึงกำไรสะสม ในกรณีที่บริษัทฯ ยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เงินปันผลให้แบ่งจ่ายตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่า ๆ กัน และการจ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

สำหรับการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2563 นั้น บริษัทฯ เห็นสมควรจ่ายเงินปันผลในรูปแบบของเงินสด ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2563 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 0.08 บาท เป็นเงิน 54,400,000 บาท หรือเป็นเงินทั้งปีจำนวน 95,200,000 บาท คิดเป็นจำนวน 0.14 ต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในอัตราร้อยละ 73.0 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีของงบเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลเทียบกับปีที่ผ่านมา ดังนี้

	ปี 2562	ปี 2563
กำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)	119,197,798	130,496,581
กำไรต่อหุ้น**	0.18	0.19
- เงินปันผลระหว่างกาล	0.06	0.06
- เงินปันผลประจำปี	0.06	0.08*
รวมเงินปันผลทั้งสิ้น (บาท)	81,600,000	95,200,000
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (รวมเงินปันผลระหว่างกาล)	ร้อยละ 68.46	ร้อยละ 73.00

* หากได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

**กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน คำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

ทั้งนี้ คณะกรรมการกำหนดให้วันอังคารที่ 27 เมษายน 2564 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) และกำหนดจ่ายเงินปันผลวันจันทร์ที่ 17 พฤษภาคม 2564

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณา ลงมติโดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ประจำปี 2563 ดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2563 ส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวน 11,289,580 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.7 ของกำไรสุทธิประจำปีตามที่กฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดไว้ ทำให้บริษัทฯ มีทุนสำรองตามกฎหมายรวมเป็นเงินจำนวน 34,000,000 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.0 ของทุนจดทะเบียน
- (2) จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากกำไรสุทธิหลังหักภาษีของงบเฉพาะกิจการ ในอัตรา 0.08 บาทต่อหุ้น โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลเป็นวันจันทร์ที่ 17 พฤษภาคม 2564 และกำหนดให้วันอังคารที่ 27 เมษายน 2564 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ

ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเข้าเป็นวาระการประชุม รวมถึงเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เป็นการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2564 ถึงวันที่ 29 มกราคม 2564 โดยประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ www.humanica.com ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเข้ามายังบริษัทฯ แต่อย่างใด

โดยที่ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนของบริษัทฯ โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมเกี่ยวกับคณะกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2564 โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดในการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 71 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 18 กำหนดว่าในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ออกจากตำแหน่ง ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนที่ใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) โดยกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้ นั้น สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่

- | | | | |
|-----|------------|----------|-------------------------------------|
| (1) | นายสุนทร | เด่นธรรม | รองประธานกรรมการ |
| (2) | นายภัทร | ยงวณิชย์ | ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| (3) | นายธนาชาติ | นุมนนท์ | กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |

ซึ่งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามพ.ร.บ. บริษัทมหาชน และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ") ตลอดจนประกาศที่เกี่ยวข้อง จึงเห็นสมควรเสนอให้เลือกตั้งบุคคลทั้ง 3 ท่านดังกล่าวกลับเข้าดำรงตำแหน่งของบริษัทฯ อีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ สำหรับนายภัทร ยงวณิชย์ และนายธนาชาติ นุมนนท์ คณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งไม่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ ได้ร่วมกันพิจารณาแล้วว่าบุคคลทั้งสองท่านดังกล่าว เป็นผู้มีความสมัครรับถ่วงที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนด คุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัทฯ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องซึ่งกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ โดยรายนามและประวัติของกรรมการมีรายละเอียดตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ดังต่อไปนี้

(1) นายสุนทร เดี่นธรรม	รองประธานกรรมการ			
เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

(2) นายภัทร ยงวนิชย์	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ			
เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

(3) นายธนาชาติ นุ่มนนท์	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ			
เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2563

ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย สำหรับปี 2564 โดยคำนึงถึงความเหมาะสมทั้งทางด้านประเภท ขนาดธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับค่าตอบแทนในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงความเหมาะสมในการขยายตัวของธุรกิจ ผลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ตลอดจนการระงับหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการและกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการพิจารณาแล้วเห็นว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้มีการกลั่นกรองการกำหนดคำตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย โดยคำนึงถึงความเหมาะสม และความจำเป็นอย่างรอบคอบแล้ว จึงเห็นควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เพื่อพิจารณาอนุมัติคำตอบแทนกรรมการและค่าเบี้ยประชุมสำหรับคณะกรรมการ ประจำปี 2564 ดังนี้

ก. คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย

ตำแหน่ง	ปี 2564 (ปีที่เสนอ) ค่าเบี้ยประชุม (บาท/คน/ครั้ง)	ปี 2563 ค่าเบี้ยประชุม (บาท/คน/ครั้ง)
ประธานกรรมการบริษัท	35,000	35,000
กรรมการบริษัท	25,000	25,000
ประธานกรรมการตรวจสอบ	30,000	30,000
กรรมการตรวจสอบ	25,000	25,000
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน	5,000	5,000
กรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน	5,000	5,000
ประธานกรรมการลงทุน	5,000	-
กรรมการการลงทุน	5,000	-

ข. โบนัสสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564

- ไม่มีการจ่ายโบนัสคณะกรรมการบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564 -

ค. สิทธิประโยชน์อื่น

- ไม่มี -

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการกำหนดคำตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2564 โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการกำหนดคำตอบแทนกรรมการบริษัทฯ ประจำปี 2564 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

*ไม่นับผู้ทั้งงดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีบริษัทฯ และบริษัทย่อย และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2564

ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอย่างถี่ถ้วน ทั้งในเรื่องของความเชี่ยวชาญ มาตรฐานในการทำงาน และความเหมาะสมของค่าตอบแทน โดยได้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการให้พิจารณาผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยัค จำกัด ("Deloitte") เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2564 เนื่องจาก Deloitte เป็นบริษัทสอบบัญชีที่มีชื่อเสียงในระดับสากล มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี มีความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทฯ มีการทำงานที่มีประสิทธิภาพและได้มาตรฐาน รวมถึงมีอัตราค่าสอบบัญชีที่เหมาะสมเปรียบเทียบกับปริมาณงานและอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทในระดับเดียวกัน รวมทั้งยังสามารถปฏิบัติหน้าที่ในปีที่ผ่านมาได้เป็นอย่างดี

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและเห็นชอบตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก Deloitte เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 3 บริษัท ประจำปี 2564 และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2564 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก Deloitte เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่	จำนวนปีที่ผู้สอบบัญชีได้รับการ แต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
1. นางสาววิมลพร นุณย์ษ์เจริญ	4067	แสดงความเห็นและลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ ปี 2562-2563 จำนวน 2 ปี
2. นายทพพงษ์ สุรฤतिकาล	4325	ไม่เคยแสดงความเห็นและลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ มาก่อน
3. นางสาวจันทิรา จันทราชัยโชติ	6326	ไม่เคยแสดงความเห็นและลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ มาก่อน

โดยกำหนดให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ Deloitte จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ Deloitte ทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้

นอกจากนี้ Deloitte และผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์และ/หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด

อนึ่ง ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน ยกเว้นบริษัทย่อยในต่างประเทศที่ได้มีการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากสำนักงานอื่น เนื่องจากมีความเหมาะสมต่อขนาดและการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะดูแลให้การจัดทำงบการเงินรวมสามารถดำเนินการให้ทันตามกำหนดเวลา

2. อนุมัติค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2564 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าสอบบัญชีประจำปี 2564 สำหรับการตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมประจำปีและการสอบทานงบการเงินดังกล่าวรายไตรมาส รวมค่าตอบแทนทั้งสิ้น 2,962,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 75,000 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.6

	ปี 2564 (ปีที่เสนอ) (บาท)	ปี 2563 (บาท)
ค่าสอบบัญชีบริษัทฯ	2,020,000	1,975,000
ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยจำนวน 4 บริษัท	942,000	912,000
รวม	2,962,000	2,887,000

* ค่าสอบบัญชีดังกล่าวไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เช่น ค่าเอกสาร/สิ่งพิมพ์ ค่าติดต่อสื่อสาร เป็นต้น และไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีบริษัทฯ และบริษัทย่อย และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2564 โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยส จำกัด (“Deloitte”) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2564 และกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2564 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- | | | |
|-------------------|---------------|--------------------------------------|
| (1) นางสาววิมลพร | บุญชัยเสรี | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4067 หรือ |
| (2) นายทพพงษ์ | สุรชติกาล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4325 หรือ |
| (3) นางสาวจันทิรา | จันทราชัยโชติ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6326 |

โดยกำหนดให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ Deloitte จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ Deloitte มาทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ทั้งนี้ ที่ประชุมได้อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2564 จำนวนไม่เกิน 2,962,000 บาท

ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		
บัตรเสีย	0	เสียง		

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 9 พิจารณานุมัติการแก้ไขดวงตราสำคัญของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 62 เรื่องดวงตราของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาถึงสมควรในการปรับเปลี่ยนสัญลักษณ์ของบริษัทฯ ที่จะทำให้อัตลักษณ์ของบริษัทฯ มีความทันสมัย สะอาดตาและมีความเป็นมืออาชีพมากยิ่งขึ้น แต่ยังคงสะท้อนถึงเอกลักษณ์ของบริษัทฯ ด้วยสัญลักษณ์ “โบว์” ซึ่งเป็นที่รู้จักดีในกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้เปลี่ยนตราประทับของบริษัทฯ และอนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 62 เรื่องดวงตราของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนตราประทับของบริษัทฯ รวมทั้งมีความถูกต้องและเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดไว้

ตราประทับเดิม

ตราประทับใหม่



ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขดวงตราสำคัญของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 62 เรื่องดวงตราของบริษัทฯ โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

นับผู้ที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

- วาระที่ 10 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) จำนวน 10,000,000 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ตามโครงการการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ครั้งที่ 1
- ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อเป็นแรงจูงใจและตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ให้มีความตั้งใจในการทำงานเพื่อประโยชน์สูงสุดให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และสร้างแรงจูงใจให้ผู้บริหารและพนักงานที่มีผลงานโดดเด่นและทดแทนได้ยากในการทำงานให้กับบริษัทฯ ซึ่งจะก่อให้เกิดผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต่อไปในระยะยาว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

สามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) จำนวน 10,000,000 หน่วย ตามรายละเอียดที่ปรากฏใน *สิ่งที่ส่งมาด้วย 5*

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้มีอำนาจดังต่อไปนี้

(ก) พิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) เท่าที่กฎหมายกำหนดให้กระทำได้และอยู่ในส่วนที่ไม่ใช่สาระสำคัญ เช่น วัน เวลา และวิธีการในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ วิธีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ เป็นต้น

(ข) เข้าเจรจา ตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

(ค) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผันต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) ดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาตหรือขอผ่อนผันเอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ

(ง) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) ตามความสมควร

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนี้ โดยมีผู้ถือหุ้นสอบถามดังต่อไปนี้

1 นายสมคิด วงศ์ภากร ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง จำนวน 3,200 หุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) มีเงื่อนไขอย่างไร และในอัตราราคาเท่าไร

ตอบ HUMAN-W1 มีอายุ 5 ปี และจะทยอยจัดสรรในปีแรกร้อยละ 0 ปีที่ 2 ร้อยละ 20 ปีที่ 3 เพิ่มอีกไม่เกินร้อยละ 20 ปีที่ 4 เพิ่มอีกไม่เกินร้อยละ 30 ปีที่ 5 ใช้สิทธิได้ทั้งหมด บริษัทฯ ให้ HUMAN-W1 แก่พนักงานโดยไม่คิดมูลค่า โดยราคาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานที่ต้องการใช้สิทธิจะอยู่ที่ราคา 10.90 บาท

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) จำนวน 10,000,000 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและ

พนักงานของบริษัทฯ ตามโครงการการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ครั้งที่ 1 โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมออกเสียงคัดค้านการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) จำนวน 10,000,000 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ตามโครงการการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน (ESOP) ครั้งที่ 1 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

*นับผู้ที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 11 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน อีกจำนวน 5,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 340,000,000 บาท เป็นจำนวน 345,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่อง ทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน

ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 5,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 340,000,000 บาท เป็นจำนวน 345,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1)

ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนข้างต้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. โดยให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน และให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย

ในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไข และเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

"ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน จำนวน	345,000,000 บาท	(สามร้อยสี่สิบล้านบาท)
	แบ่งออกเป็น	690,000,000 หุ้น	(หกร้อยเก้าสิบล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	0.50 บาท	(ห้าสิบบาทสตางค์)
	โดยแยกออกเป็น:		
	หุ้นสามัญ	690,000,000 หุ้น	(หกร้อยเก้าสิบล้านหุ้น)
	หุ้นบุริมสิทธิ	- หุ้น	(-)"

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัทอีกจำนวน 5,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 345,000,000 บาท แบ่งออกเป็น 690,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท และอนุมัติการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุม จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน อีกจำนวน 5,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 340,000,000 บาท เป็นจำนวน 345,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน อีกจำนวน 5,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 340,000,000 บาท เป็นจำนวน 345,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

งดออกเสียง	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0 เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

*นับผู้ที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 12 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1)

ประธานฯ ได้เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม โดยแจ้งต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) ซึ่งมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบบาท) เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1)

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) และเสนอให้มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ มีอำนาจพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราวๆ การกำหนดระยะเวลาเสนอขาย การกำหนดราคาเสนอขาย การชำระค่าหุ้น รวมถึงเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ
- (3) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และการแต่งตั้งผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาต่างๆ (4)
- (4) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนใน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

ทั้งนี้ รายละเอียดของการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุนตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 และสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7

ผู้ดำเนินการประชุมได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะท่านใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นแต่อย่างใด ผู้ดำเนินการประชุมจึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) โดยวาระนี้ต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน จำนวน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (HUMAN-W1) ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	431,767,254	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

*ไม่นับผู้ที่งดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานในการนับคะแนน

วาระที่ 13 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซักถามคณะกรรมการหรือฝ่ายบริหารของบริษัทฯ

- นางสาวขวัญตา นุชประเสริฐ ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จำนวน 100 หุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้

ก) การขยายธุรกิจไปในด้านประกันภัย บริษัทฯมีจุดแข็งและข้อได้เปรียบที่เหนือกว่าคู่แข่งอย่างไร และขยายความเรื่องสวัสดิการยืดหยุ่น

ตอบ บริษัทฯมีข้อได้เปรียบคู่แข่งในธุรกิจประกันภัยตรงที่บริษัทฯดำเนินธุรกิจแบบ Digital Insurance Broker ประกอบกับข้อมูลที่มีอยู่ใน HR Platform และการเป็น Eco System ที่จะผนวกกันเป็น Digital Community และ Market Place สำหรับ Insurance Platform ที่แท้จริง ทำให้สามารถสร้างมูลค่าและอำนวยความสะดวกให้กับพนักงานได้มากขึ้น

สำหรับสวัสดิการยืดยุ่นบริษัทได้ลงทุนพัฒนา Platform ร่วมกับบริษัท CXA ซึ่งจะช่วยพนักงานของลูกค้าเราสามารถเลือกสวัสดิการที่ตรงและเป็นประโยชน์กับตนเองโดยผ่านใช้เทคโนโลยีเข้ามาเป็นตัวจัดการ

ข). จากตัวเลขทางการเงิน ในเรื่องวงจการเงินสด ปี 2563 = 1.3 วัน ขอให้อธิบายหลักการบริหารจัดการในเรื่องนี้ เนื่องจากมีพัฒนาการที่ดีขึ้น

ตอบ บริษัทมีวงจกระแสดเงินสดที่สั้นลง ในปี 2563 เนื่องจากบริษัทมีการบริหารจัดการลูกหนี้โดยสามารถเก็บหนี้ทางการค้าได้เร็วขึ้นในขณะที่ระยะเวลาในการชำระหนี้เจ้าหนี้ค่อนข้างคงที่

2. นายณฤต นวลนิ่ม ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง จำนวน 100 หุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้ การร่วมทุนของบริษัทฯ และ บจก. บีเอสเอส โฮลดิ้ง ว่าจะเป็นอย่างไรมีทิศทางอย่างไร

ตอบ การร่วมทุนในครั้งนี้ได้จัดตั้ง "บริษัท แรบบิท แคช จำกัด" เพื่อรุกตลาด Digital Lending Platform ในช่วงแรกนี้เป็นการช่วยให้บริษัทลูกค้าสามารถดูแลพนักงานได้ดีขึ้น ด้วยการเข้าถึงแหล่งเงินทุนดอกเบี้ยต่ำ สำหรับบริษัทของลูกค้าที่ต้องการช่วยพนักงานที่มีหนี้สินส่วนตัวที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง โดยใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเข้ามาเปลี่ยนแปลงการดำเนินชีวิตประจำวัน ซึ่งจะสามารถสมัครขอสินเชื่อได้จากระบบของบริษัทที่เชื่อมต่อกับระบบสินเชื่อของแรบบิทแคช และสามารถรับรู้ผลการอนุมัติในเวลาที่รวดเร็ว ในด้านการจ่ายคืนสินเชื่อ พนักงานก็สามารถทำจ่ายคืนเงินที่ชำระแต่ละเดือนได้โดยตรงจากบัญชีเงินเดือนของพนักงานได้เลย การร่วมทุนนี้ทางบริษัทฯ จะมีรายได้จากส่วนแบ่งดอกเบี้ยเพื่อเป็นค่าการตลาด และรายได้จากการติดตามหนี้ โดยจะเริ่มให้บริการได้ประมาณไตรมาสที่ 4 ของปีนี้

3. นายชัยชนะ ปิยะมาดี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง จำนวน 12,900 หุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้ เนื่องจากรายได้จากซอฟต์แวร์เริ่มมีสัดส่วนที่มากขึ้น ตอนนี้ทางบริษัทฯ มีรูปแบบในการให้บริการเกี่ยวกับซอฟต์แวร์อย่างไรบ้าง

ตอบ ในปัจจุบันทางบริษัทฯ ให้บริการเช่าใช้ (SaaS) สำหรับซอฟต์แวร์ที่บริษัทพัฒนาขึ้นมาเองซึ่งมีความโดดเด่นเทียบเท่าโปรแกรมในระดับสากล (Global System) แต่เป็น Localize เต็มรูปแบบ ส่วนซอฟต์แวร์ของ TigerSoft จะเป็นลักษณะของการขายโปรแกรมและให้บริการบำรุงรักษาโปรแกรมเป็นรายปี อย่างไรก็ตามทางบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับธุรกิจหลักที่ยังเป็นงาน Outsourcing อยู่ และสามารถให้บริการได้ทั้งธุรกิจขนาดเล็กและขนาดใหญ่เนื่องจากเรามีเทคโนโลยีที่ทันสมัยและครบวงจรในการรองรับการให้บริการแก่ลูกค้า

4. นายชัยชนะ ปิยะมาวดี ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง จำนวน 12,900 หุ้น สอบถามบริษัทฯ ดังนี้ ขณะนี้ การให้บริการแก๊สโมเนอร์ กรุป อย่างไรบ้าง

ตอบ โมเนอร์ กรุป ได้รับผลกระทบค่อนข้างมากจาก โควิด-19 แต่ก็สามารถปรับตัวและฟื้นฟู ธุรกิจได้อย่างดีมาก อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทฯ ก็ได้รับผลกระทบจากเรื่องนี้ด้วย และเพื่อเยียวยา สถานการณ์ที่เกิดขึ้น ทางบริษัทฯ ได้มีการให้ส่วนลดค่าบริการกับทาง โมเนอร์ กรุป เพื่อให้ สามารถผ่านพ้นสถานการณ์นี้ไปได้

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอ วาระการประชุมเรื่องอื่น ๆ นอกเหนือจากที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ในการประชุมครั้งนี้ผ่านทางตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว/เว็บไซต์ของบริษัท แต่ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุมเข้ามา จึงไม่ มีวาระการประชุมอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาอีกแต่อย่างใด

อีกทั้ง ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า รายงานการประชุมในครั้งนี้จะมีการเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้น ที่สนใจได้อ่านและหากผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการแก้ไขสามารถติดต่อไปยังบริษัทฯ ได้

จากนั้น ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้เข้าร่วมประชุมและปิดประชุมเวลา 12.06 น.



(นายอโณทัย อุดลพันธุ์)

ประธานการประชุม



(นางสาวณภัทร รัตตะพงษ์)

ผู้บันทึกรายงานการประชุม

**สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกัน ของ
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 (โดยเป็นมติเปลี่ยนแปลง Record date และวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn, การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai และเรื่องที่เกี่ยวข้อง) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ตามรายละเอียดดังนี้

1. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) จะซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) เป็นจำนวน 275,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

จากบริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai และ Ms. Piyalak Boonyoprakarn (“ผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนในการซื้อกิจการของ DataOn Group จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ) บริษัทฯจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMY

DataOn Group เป็นผู้นำในการให้บริการ Human Resource Management System ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” ในตลาดอินโดนีเซีย โดยมีผู้ใช้งานในระบบมากกว่า 1 ล้านราย และมีลูกค้ามากกว่า 2,000 บริษัททั่วภูมิภาคเอเชีย และเป็นผู้ให้บริการระบบ ERP ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP”

โดยกลุ่มบริษัท DataOn Group ประกอบด้วย

1) บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”)

INI ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษาระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” ในประเทศอินโดนีเซีย โดยมีบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท PT. Synergy Group Asia (“SGA”) (ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย INI) ประกอบธุรกิจให้บริการจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) ในประเทศอินโดนีเซีย

2) DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”)

DOI ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย และบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย SunFish HR Software ในต่างประเทศ นอกเหนือจากประเทศอินโดนีเซีย

3) DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”)

DOT ประกอบธุรกิจให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ Human Resource Software ในประเทศไทย

4) Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”)

SGMY ให้บริการพื้นที่ในการนำเสนอข้อมูลออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Hosting) และให้บริการเทคโนโลยีการประมวลผล (Data Processing Service)

การเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไร และในด้านการขยายตลาดของธุรกิจหลักไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง การรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท นอกจากนี้ยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต

การเข้าทำรายการดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียน

ทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศ เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆโดยใช้ขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนตามข้อมูลในงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 พบว่ามีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 117.11 (เมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58) จัดเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดรายการเกินร้อยละ 100 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัทจะต้องมีหน้าที่ยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่ แต่เนื่องจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว เข้าหลักเกณฑ์การยกเว้นให้ไม่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ ทั้ง 4 ข้อ (ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.2) แต่บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาต่อไป ในการนี้ บริษัทฯได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอดไวซอรี เซอร์วิส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ทั้งนี้บริษัทมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวข้างต้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อกิจการ DataOn Group คิดเป็นมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท โดยเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI SGA DOT และซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMY โดยจะชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMY ซึ่งจะดำเนินการเข้าทำรายการหลังจากได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดจะจัดประชุมในวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยบริษัทฯคาดว่าจะทำรายการแล้วเสร็จภายใน 60 วัน หลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ซื้อ: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) และบริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อย)

ผู้ขาย: 1) Viko Technologies Pte. Ltd. (“Viko”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI

2) Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 27.50 ใน SGMY และเป็นผู้บริหารและกรรมการในทุกบริษัทของ DataOn Group

3) Mr. Benjamin Ho Chi Wai อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI ถือหุ้นร้อยละ 27.50 ใน SGMY และถือหุ้นร้อยละ 1 ใน DOT และเป็นผู้บริหารและกรรมการใน DOI SGA DOT และ SGMY

4) Ms. Piyalak Boonyoprakarn อายุ 55 ปี สัญชาติไทย ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 51 ใน DOT และเป็นผู้บริหารและกรรมการใน DOT

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขาย กับ DataOn Group

- Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim เป็นผู้ก่อตั้ง และผู้ถือหุ้นใหญ่ของ DataOn Group โดยมี Mr. Gordon Enns เป็นผู้บริหารสูงสุดในกลุ่ม
- Viko เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ถือหุ้นโดย Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim โดย Viko ถือหุ้นใน DataOn Group และธุรกิจอื่นๆ
- Mr. Benjamin Ho Chi Wai และ Ms. Piyalak Boonyoprakarn เป็นผู้บริหารและกรรมการของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group
- โดยทั้งหมดมิได้เป็นบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท ยกเว้น Mr. Gordon Enns ที่จะเข้ามาเป็นกรรมการบริษัท ในฐานะตัวแทนจากผู้ขาย ทั้งนี้หากบุคคลใดได้รับการจัดสรรหุ้นมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว จะถือว่าเป็นบุคคลเกี่ยวข้อง
- บริษัท Hunters International Sdn, Bhd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 45 ในบริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่ช่วย DataOn Group บริหารงานในประเทศมาเลเซีย โดยผู้ถือหุ้นของ Hunters International ได้แก่ Mr. Chong Me Yong ถือหุ้นร้อยละ 50 และ Mr. Wong Wai Yuen ถือหุ้นร้อยละ 50 ทั้งนี้ Hunters International ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้น หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของ DataOn Group และบริษัท ใดๆแต่อย่างใด

ข้อมูลของ Viko Technologies

วันที่จัดตั้ง: 19 ตุลาคม 2563

ที่อยู่: 1 COLEMAN STREET, #06-02A, THE ADELPHI, SINGAPORE 179803

คณะกรรมการบริษัท: Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim

จำนวนหุ้นจดทะเบียน: 1,482,646 หุ้น

จำนวนหุ้นชำระแล้ว: 1,482,646 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้: SGD 1.00 (ดอลลาร์สิงคโปร์) ต่อหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น:

1. Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว
2. Mr. Yook Chan Kim อายุ 51 ปี สัญชาติอินโดนีเซีย ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว

ประกอบธุรกิจ: ถือหุ้นเพื่อการลงทุน (Investment Holding Company) นอกจากลงทุนใน **DataOn Group** แล้ว **Viko** ยังลงทุนใน ธุรกิจสร้างใหม่ (Startup Company) อีกสองบริษัท ได้แก่

1. ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 64 ในบริษัทที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการพัฒนา Human Resource Software บนมือถือสำหรับ SMEs ในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน โดยบริษัทนี้ทาง บริษัทฯก็ถือหุ้นด้วยในสัดส่วนร้อยละ 16 โดยบริษัทดังกล่าวไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทดังกล่าวจะดำเนินการทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัทฯเป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ดังกล่าวแต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย ซึ่งถือเป็นการแบ่งแยกตลาดในการทำธุรกิจ Human Resource Software สำหรับ SMEs อย่างชัดเจน บริษัทฯโดยไทเกอร์ซอฟต์แวร์จะทำตลาดสำหรับ SMEs เฉพาะในประเทศไทย และบริษัทดังกล่าวจะทำตลาดนอกประเทศไทย โดยสัญญาดังกล่าวจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ
2. ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 10 ในบริษัทในสิงคโปร์ ที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการทดสอบสารพันธุกรรม ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ

นอกจากนี้ Mr. Gordon Enns ผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Viko ไม่มีธุรกิจอื่นนอกเหนือจากนี้ ส่วน Mr. Yook Chan Kim ผู้ถือหุ้นใหญ่อีกคนของ Viko ยังลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ได้แก่ เคมีภัณฑ์ บรรจภัณฑ์ เครื่องสำอางค์ และ ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯแต่อย่างใด

ความสัมพันธ์กับบริษัท: ภายหลังจากการทำรายการแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 21.61 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งมีการส่งตัวแทน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของ Viko จะเข้ามาเป็นกรรมการ ในบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม กรรมการ ดังกล่าว ไม่ได้เป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามหรือไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการ ดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ดังนั้นจึงเข้าข่ายการเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการ ของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“เกณฑ์รายการที่ เกี่ยวข้องกัน”)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์เข้าซื้อกิจการของ DataOn Group โดยเป็นการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกลุ่ม บริษัท DataOn Group ได้แก่

1. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมบริษัท ย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) จะซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) หรือจำนวน 275,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 ริงกิตมาเลเซีย

จากผู้ขาย โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนในการซื้อกิจการของ **DataOn Group** จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท โดยภายหลังการเข้าทำรายการจะทำให้บริษัทในกลุ่ม DataOn Group จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

3.2 ขนาดรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศ เรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยในการคำนวณขนาดรายการ จะใช้งบการเงินล่าสุดของ Human งวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และงบการเงินล่าสุดของ DataOn Group งวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 2563 โดยรายละเอียดข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และ DataOn Group มีดังนี้

ข้อมูลทางการเงินจากงบสอบทานของ Human สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 2564
หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	งบการเงินรวมสอบทาน ของ Human สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 64
สินทรัพย์รวม	1,700.52
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	442.24
หนี้สินรวม	340.98
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6.79
สินทรัพย์ที่มีตัวตน (สุทธิ)	910.51
กำไรสุทธิ 12 เดือนย้อนหลัง	158.34

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญจากงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ และมีบริษัทในเครืออยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ ว่างจ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	งบการเงินรวมของ DataOn Group สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2564	
	หน่วย: ล้าน USD	หน่วย: ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	6.88	230.01
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	-
หนี้สินรวม	4.05	135.48
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตน (สุทธิ)	2.83	94.53
กำไรสุทธิ	1.81	60.64

โดยรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการมีดังนี้

1) ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ} &= \frac{\text{สัดส่วนการถือหุ้น} \times \text{NTA ของ DataOn Group} \times 100}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{100\% \times 94.53 \times 100}{910.51} \\
 &= 10.38\%
 \end{aligned}$$

2) ขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิ

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์กำไรสุทธิ} &= \frac{\text{สัดส่วนการถือหุ้น} \times \text{กำไรสุทธิของ DataOn Group} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{100\% \times 60.64 \times 100}{158.34} \\
 &= 38.30\%
 \end{aligned}$$

3) ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} &= \frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{1,991.53 \times 100}{1,700.52} \\
 &= 117.11\%
 \end{aligned}$$

4) ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{187,443,576 \times 100}{680,000,000} \\
 &= 27.57\%
 \end{aligned}$$

สรุปการคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบตาม 4 วิธีข้างต้น

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ร้อยละ
1. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์	10.38
2. ขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิ	38.30
3. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	117.11
4. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	27.57

จากการผลการคำนวณขนาดรายการข้างต้น พบว่าขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน มีขนาดรายการสูงที่สุด ซึ่งมีขนาดเท่ากับร้อยละ 117.11 ซึ่งการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน โดยมีขนาดรายการตั้งแต่ ร้อยละ 100 ขึ้นไป ถือเป็นการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) และต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศ คณะกรรมการกฤษฎีกาตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

อย่างไรก็ตาม การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าหลักเกณฑ์สำหรับการยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ครอบคลุมทั้ง 4 ข้อ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

ธุรกิจของกลุ่ม DataOn Group มีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการระบบ Human Resource Management และให้บริการติดตั้งระบบ ERP เหมือนกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯมี HR Software ภายใต้แบรนด์ “Humatrix” ในส่วนของ DataOn Group มี HR Software ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” โดยบริษัทฯมีตลาดหลักในประเทศไทย ส่วน DataOn มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย
- บริษัทฯให้บริการติดตั้งระบบ ERP ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ของต่างประเทศ ได้แก่ SAP B1 และ Oracle Netsuite มีตลาดหลักในประเทศไทย ในขณะที่ DataOn ได้พัฒนาระบบ ERP ของตัวเองภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย

ธุรกิจของ DataOn Group จะช่วยส่งเสริมธุรกิจหลักของบริษัทฯดังนี้

- ขยายตลาดไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่าย ในต่างประเทศของ DataOn นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง
- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้น จากฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (recurring revenue) เพิ่มขึ้น โดยการรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท
- สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกัน จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆร่วมกัน

ข) บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลัก เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group เป็นการเข้าทำรายการที่ทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีการเติบโต และส่งผลให้บริษัทฯ มีผลกำไรที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ข) กลุ่มบริษัทที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด คือ

หลักเกณฑ์	บริษัทฯ (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
1. กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนจะต้อง ก) มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม หรือลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ข) ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อบังคับระเบียบ ประกาศ คำสั่ง มติ คณะกรรมการหรือข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ถือปฏิบัติที่อาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์	กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯต่างมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ทั้งสองหลักเกณฑ์สำหรับบุคคลที่เป็นตัวแทนจากผู้ขาย ที่จะเข้ามาเป็นกรรมการบริษัท หลังจากการเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้วนั้น บริษัทฯได้ตรวจสอบแล้วพบว่าบุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติที่เหมาะสม และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดทั้งสองข้อเช่นเดียวกัน
2. กรรมการจำนวนหนึ่งในสามของ คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียน จะต้องเป็นกรรมการอิสระและบริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบทั้งหมดอย่างน้อย 3 ท่าน	ปัจจุบัน ณ วันที่ 14 ธ.ค. 64 คณะกรรมการมีทั้งหมด 7 ท่าน และหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯจะมี กรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ซึ่งจะมีกรรมการอิสระทั้งหมด 5 ท่านและเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน
3. ผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียน จะต้องได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต	หลังจากเข้าทำรายการ บริษัทฯ ยังคงใช้บริษัท ดี ลอยท์ ทัช โธมัส ไซยยศ จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชี ที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับ DataOn Group ปัจจุบันใช้บริษัทสอบบัญชีในประเทศอินโดนีเซียและฮ่องกงเป็นผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ หลังจากเข้าทำรายการ จะเปลี่ยนมาใช้บริษัทสอบ

หลักเกณฑ์	บริษัท (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
	บัญชีในเครือเดียวกันกับผู้สอบบัญชีของบริษัทซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต. เช่นเดียวกัน
4. ระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ของบริษัทจดทะเบียนจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	• บริษัท มีการจัดการระบบการควบคุมภายในตามประกาศดังกล่าวโดยการจัดให้มีหน่วยงานอิสระจากภายนอกเข้ามาตรวจติดตามตามแผนที่กำหนดไว้ โดยระหว่างการตรวจสอบยังไม่พบประเด็นข้อสงสัยในความไม่เพียงพอของระบบควบคุมภายใน ▪ ทั้งนี้สำหรับบริษัทย่อยที่จะได้มานั้น ได้รับการตรวจสอบสถานะทางการเงิน และการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย เสร็จสิ้นและครบถ้วนแล้ว ▪ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของบริษัทจะนำเสนอผลการตรวจสอบระบบควบคุมภายในต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และความเห็นของที่ปรึกษาฯ แก่ผู้ถือหุ้น ก่อนการอนุมัติรายการดังกล่าว และบริษัทจะดำเนินการให้บริษัทย่อยที่จะได้มา มีระบบควบคุมภายในตามมาตรฐานเดียวกันกับของบริษัทฯ
5. บริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ซึ่งรวมถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	ภายหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการใหม่ของบริษัทซึ่งเป็นตัวแทนจากผู้ขาย และผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้ขาย มีธุรกิจอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทและบริษัทย่อย ยกเว้น ธุรกิจที่ผู้ขายลงทุน ธุรกิจสร้างใหม่ (Startup Company) ที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการพัฒนา Human Resource Software บนมือถือสำหรับ SMEs ในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (บริษัทย่อยของบริษัท) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน โดยบริษัทดังกล่าวไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เนื่องจากบริษัทดังกล่าวจะดำเนินการทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ดังกล่าวแต่เพียงราย

หลักเกณฑ์	บริษัทฯ (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
	เดียวในประเทศไทย ซึ่งถือเป็นการแบ่งแยกตลาดในการทำธุรกิจ Human Resource Software สำหรับ SMEs อย่างชัดเจน บริษัทฯโดยไทเกอร์ซอฟต์แวร์ จะทำตลาดสำหรับ SMEs เฉพาะในประเทศไทย และบริษัทดังกล่าวจะทำตลาดนอกประเทศไทย โดยสัญญาดังกล่าวจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ระบบ Human Resource Software ของบริษัทฯ และของ DataOn Group เป็นระบบที่รองรับสำหรับลูกค้าที่เป็นองค์กรขนาดใหญ่ ในขณะที่ซอฟต์แวร์ของบริษัทย่อยจะเป็นซอฟต์แวร์ที่เหมาะสมสำหรับกลุ่มลูกค้า SMEs
6. บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีคุณสมบัติในด้านการกระจายการถือหุ้น (Free Float) โดยต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน	ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564 บริษัทฯมีผู้ถือหุ้นรายย่อยจำนวน 3,368 ราย ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 49.5 ภายหลังการทำรายการ สัดส่วนของผู้ถือหุ้นรายย่อยจะยังคงเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดกำหนด (ดังรายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 4.2)
7. บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงานของบริษัทฯ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

- ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัท คณะผู้บริหาร และในอำนาจการควบคุมบริษัท หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท เนื่องจากหลังการเข้าทำรายการจะมีการเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยดังนี้
- กรรมการเดิมทั้ง 7 ท่านยังคงเป็นบุคคลเดิม แต่จะมีการเพิ่มกรรมการใหม่ ซึ่งเป็นตัวแทนจากผู้ขาย 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัท เมื่อรวมกับกรรมการชุดเดิม คณะกรรมการจะมีกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่

เป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ขายจำนวน 1 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 5 ท่าน

- ภายหลังการเข้าทำรายการ บริษัทมีความตั้งใจจะแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง โดยจะมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้คัดเลือกและนำเสนอต่อคณะกรรมการและที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
- นอกจากนี้จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงในกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแต่อย่างใด
- ณ ปัจจุบันบริษัท ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงในคณะผู้บริหารบริษัทแต่อย่างใด แต่ในอนาคตบริษัทฯ อาจแต่งตั้ง Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นหนึ่งในผู้บริหารของบริษัท แต่ทั้งนี้จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท

3.3 เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าซื้อกิจการทั้งหมดของ DataOn Group และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นคำตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าขายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันเนื่องจากหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ ด้วย โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของ NTA ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว ทั้งนี้ ในการขออนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) คือ บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวด้วย

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

4.1 รายละเอียดของกิจการที่ได้มา

หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯมีมติให้เข้าซื้อกิจการของ DataOn Group บริษัทฯจะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ DataOn Group จากผู้ขาย ได้แก่ ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมด ที่มีอยู่ ณ วันโอนกิจการ รวมทั้งหุ้นสามัญทั้งหมด ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นจดทะเบียนและชำระแล้วของ INI DOI SGA และ DOT และหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ SGMY โดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	PT. INDODEV NIAGA INTERNET (“INI”)
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	29 กุมภาพันธ์ 2543
สถานที่ตั้ง	Nissi Bintaro Campus, Jl. Tegal Rotan No. 78, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten – 15413 Indonesia
ทุนจดทะเบียน	12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนชำระแล้ว	12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	10,000 รูเปียห์อินโดนีเซียต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1) Yook Chan Kim 2) Gordon Enns 3) Yus Wadi
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1) Gordon Enns ร้อยละ 50 2) Yook Chan Kim ร้อยละ 17 3) PT. Nissi Lamandau Jaya (ถือหุ้น100% โดย Yook Chan Kim) ร้อยละ 33 (อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างเพื่อให้ Viko Technologies Pte. Ltd. เข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งเป็นเงื่อนไขก่อนเข้าทำรายการ ดังรายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 5.3)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษา ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” ในประเทศอินโดนีเซีย
เว็บไซต์	(www.dataon.com)

ชื่อบริษัท	DataOn International Co., Ltd. (“DOI”)
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	19 กุมภาพันธ์ 2562
สถานที่ตั้ง	RM 1401. 14/F Belgian Bank, BLDG 721-725 Nathan Rd Mangkok KLN, Hong Kong
ทุนจดทะเบียน	500 ล้านดอลลาร์
ทุนชำระแล้ว	500 ล้านดอลลาร์
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1 ดอลลาร์ต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1) Gordon Enns 2) Benjamin Ho Chi Wai
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1) Viko Technologies Pte. Ltd ร้อยละ 96 2) Gordon Enns ร้อยละ 2 3) Benjamin Ho Chi Wai ร้อยละ 2 (อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างเพื่อให้ Viko Technologies Pte. Ltd. ถือหุ้นร้อยละ 88.07 และ Benjamin Ho Chi Wai ถือหุ้นร้อยละ 11.93 ซึ่งเป็นเงื่อนไขก่อนเข้าทำรายการ ดังรายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 5.3)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย และบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย SunFish HR Software ในต่างประเทศ นอกเหนือจากอินโดนีเซีย

บริษัทย่อย ของ INI มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	PT. Synergy Group Asia (“SGA”)
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	18 มกราคม 2560
สถานที่ตั้ง	Nissi Bintaro Campus, Jl. Tegal Rotan No.78, Bintaro Sektor 9, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten – 15413 Indonesia
ทุนจดทะเบียน	200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนชำระแล้ว	200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1. Yus Wadi 2. Gordon Enns 3. Benjamin Ho Chi Wai 4. Vidya Antariksa
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	PT. IndoDev Niaga Internet ร้อยละ 100
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) ในประเทศอินโดนีเซีย

ชื่อบริษัท	DataOn (Thailand) Co., Ltd. ("DOT")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	21 ธันวาคม 2561
สถานที่ตั้ง	96/62 Village, Flora Ville Park City, ซ.สุวินทวงศ์ 38, ถ.สุวินทวงศ์, แขวงลำผักชี เขตหนองจอก กรุงเทพฯ 10530
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	2,500,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	100 บาทต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1. Pinyalak Boonyoprakarn 2. Gordon Enns
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1. Pinyalak Boonyoprakarn ร้อยละ 51 2. Gordon Enns ร้อยละ 48 3. Benjamin Ho Chi Wai ร้อยละ 1
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ Human Resource Software ในประเทศไทย

ชื่อบริษัท	Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. ("SGMY")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	25 มิถุนายน 2562
สถานที่ตั้ง	91M, Jalan SS 21/37, Damansara Utama, 47400 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia
ทุนจดทะเบียน	500,000 ริงกิตมาเลเซีย
ทุนชำระแล้ว	500,000 ริงกิตมาเลเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1 ริงกิตมาเลเซีย
คณะกรรมการ	1. Gordon Enns 2. Benjamin Ho Chi Wai 3. Chong Me Young 4. Wong Wai Yuen
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1. Gordon Enns ร้อยละ 27.50 2. Benjamin Ho Chi Wai ร้อยละ 27.50 3. Hunters International Sdn, Bhd. ร้อยละ 45
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการพื้นที่ในการนำเสนอข้อมูลออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Hosting) และให้บริการเทคโนโลยีการประมวลผล (Data Processing Service)

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

1. งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงตามความเห็นของผู้สอบของ INI และ DOI

1.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	2562	2563	30 ก.ย. 2564	การคาดการณ์ สำหรับปี 2564
รายได้	256.04	282.15	243.60	324.80
ต้นทุนขาย	6.82	16.05	19.22	25.63
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	211.60	207.00	153.50	204.67
กำไรก่อนภาษี	37.63	59.10	70.87	94.49
กำไรหลังหักภาษี	33.14	54.99	60.64	80.86

ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีจากผู้สอบฯ ลงวันที่ 6 ม.ค. 2565

1.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	102.80	132.31	186.44
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	56.15	49.48	43.56
รวมสินทรัพย์	158.94	181.79	230.01
หนี้สินรวม	73.82	94.56	135.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	85.12	87.23	94.53

ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีจากผู้สอบฯ ลงวันที่ 6 ม.ค. 2565

2. งบการเงินของ DOT

2.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รายได้	6,167	7,412	11,077
ต้นทุนขาย	2,135	6,457	5,311
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,075	5,847	6,488
กำไร ก่อนภาษี	(44)	(4,892)	(722)
กำไรหลังหัก ภาษี	(71)	(4,892)	(722)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

2.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,938	5,349	4,799
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	241	222	376
รวมสินทรัพย์	6,180	5,571	5,176
หนี้สินรวม	5,001	9,264	8,361
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,179	(3,692)	(3,185)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

งบการเงินตรวจสอบ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 จากกระทรวงพาณิชย์

3. งบการเงินของ SGMY

3.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุน	2563	30 ก.ย. 2564	การคาดการณ์ สำหรับปี 2564
รายได้	3,179.84	1,281.12	4,239.78
ต้นทุนขาย	1,312.83	367.50	1,750.44
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,977.56	2,294.38	2,636.75
กำไร ก่อนภาษี	(110.55)	(1,371.10)	(147.41)
กำไรหลังหัก ภาษี	(83.23)	(1,371.10)	(110.97)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

3.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,039.78	3,534.99
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	81.31	96.84
รวมสินทรัพย์	2,121.09	3,631.83
หนี้สินรวม	3,908.20	1,503.54
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,817.70)	2,128.29

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

4.2 รายละเอียดบริษัท หลังจากเข้าซื้อกิจการ DataOn Group

ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group แล้ว บริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจเดิม คือให้บริการด้านบริหารทรัพยากรบุคคลและให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีการเงิน โดยมีตลาดหลักอยู่ในประเทศไทย โดยบริษัทในกลุ่ม DataOn Group จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และดำเนินธุรกิจเดียวกันแต่มีตลาดหลักอยู่ในประเทศอินโดนีเซีย ทั้งนี้ภายหลังจากทำการรายการเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะขยายตลาดไปยังประเทศอื่นๆ ผ่านทางช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group

โดยการบริหารงานใน DataOn Group นั้นบริษัทฯ จะยังคงให้ผู้บริหารงานชุดเดิมเป็นผู้ดำเนินการธุรกิจเป็นหลัก และโดยเบื้องต้นบริษัทฯ จะมีการแต่งตั้งตัวแทนเข้าเป็นกรรมการและผู้บริหารจำนวน 2 ท่านในบริษัทในกลุ่มของ DataOn Group ทั้งนี้บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของ DataOn Group จะดำเนินการปรับเปลี่ยนโครงสร้างกรรมการและผู้บริหารของ DataOn Group ให้เหมาะสมต่อไป

นอกจากนี้ ผู้ขายจะมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 1 ท่านคือ คือ Mr. Gordon Enns โดยกรรมการท่านดังกล่าวไม่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินการธุรกิจปกติของบริษัทฯ แต่อย่างใด ทั้งนี้ หลังจากได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทางบริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งตลาดหลักทรัพย์ทราบต่อไป
ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว จะมีรายละเอียดกรรมการบริษัท และโครงสร้างการถือหุ้น ของบริษัทฯ ดังนี้

รายละเอียดคณะกรรมการของบริษัทฯ หลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อกรรมการบริษัท หลังเข้าทำรายการ	ตำแหน่ง
1. นายอโณทัย อุดลพินธุ์	ประธานกรรมการ
2. นายสุนทร เต็นธรรม	รองประธานกรรมการ
3. นายภัทร ยงวณิชย์	กรรมการอิสระ
4. นายธนชาติ นุ่มนนท์	กรรมการอิสระ
5. นายไพฑูรย์ ผดุงถิ่น	กรรมการอิสระ
6. *อยู่ระหว่างการสรรหา	กรรมการอิสระ
7. น.ส.ปิยพร พรหมเชษฐ์	กรรมการอิสระ
8. Mr. Gordon Enns	กรรมการเพิ่มเติม (ซึ่งเป็นตัวแทนจากผู้ขาย)

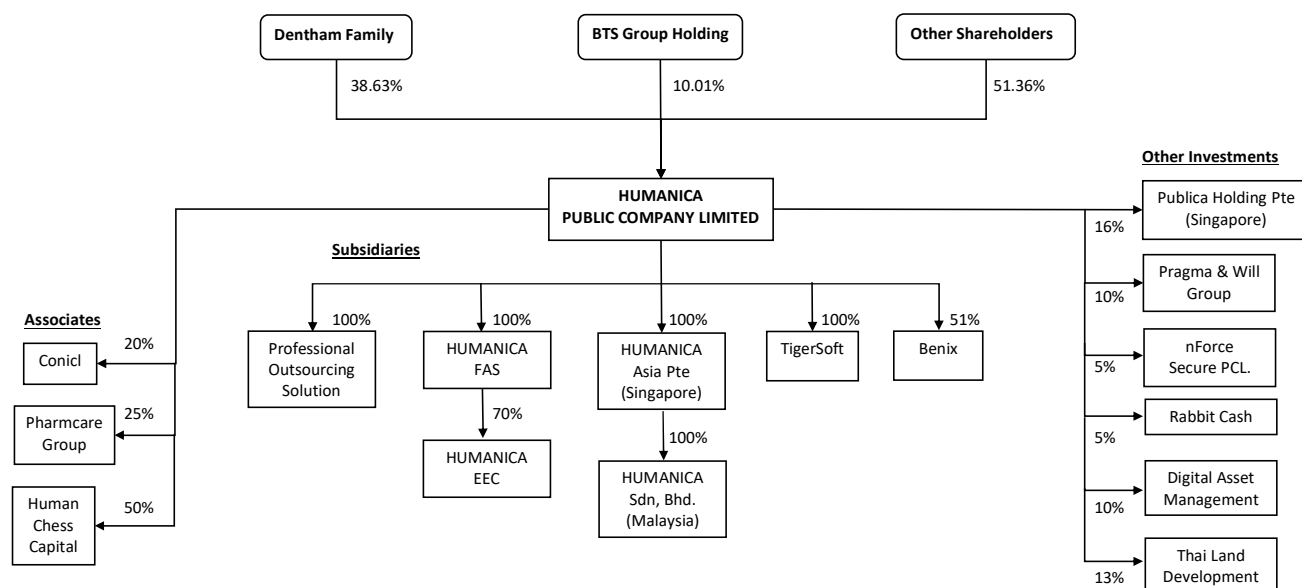
* หมายเหตุ เนื่องจาก นายอนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ได้ลาออกจากกรรมการอิสระของบริษัทฯ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 ธ.ค. 64 ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการสรรหาผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อทำหน้าที่กรรมการอิสระของบริษัทฯ ต่อไป

ภายหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯ มีความตั้งใจจะแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง โดยจะมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้คัดเลือกและนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

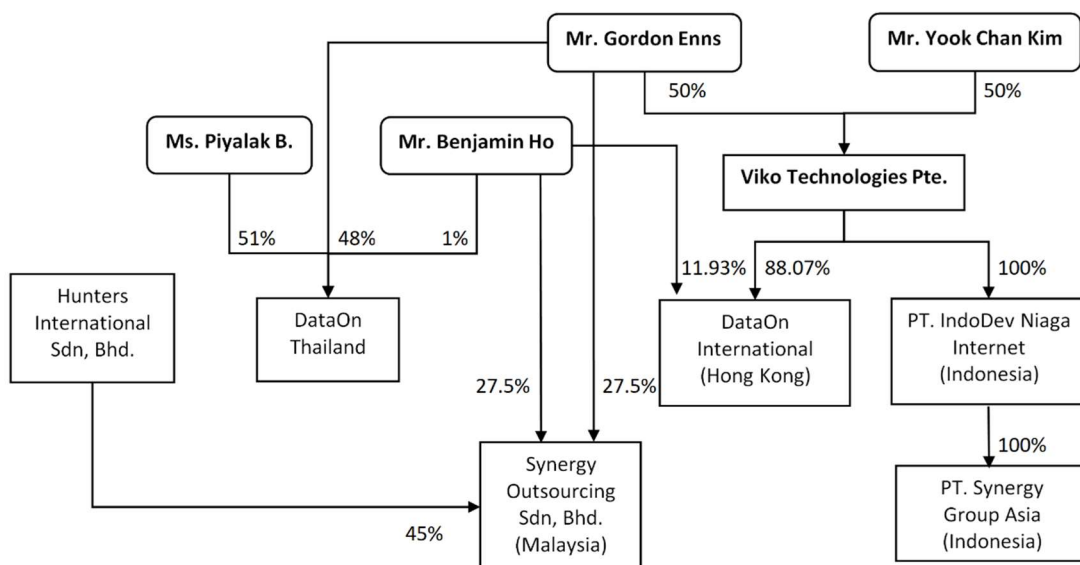
รายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเข้าทำรายการ		หลังการเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวเด่นธรรม				
1.1 นายสุนทร เด่นธรรม	261,277,200	38.42	261,277,200	30.12
1.2 นางเพ็ญศิริ เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.3 นางสาวธัญญา เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.4 นายภูริกร เด่นธรรม	381,000	0.06	381,000	0.04
2. ผู้บริหารและกรรมการบริษัท	12,612,100	1.85	12,612,100	1.45
3. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	68,100,000	10.01	68,100,000	7.85
4. Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai	-	-	187,443,576	21.61
5. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ	336,629,700	49.50	336,629,700	38.81
รวม	680,000,000	100.00	867,443,576	100.00

โครงสร้างของบริษัทฯ ก่อนเข้าทำรายการ

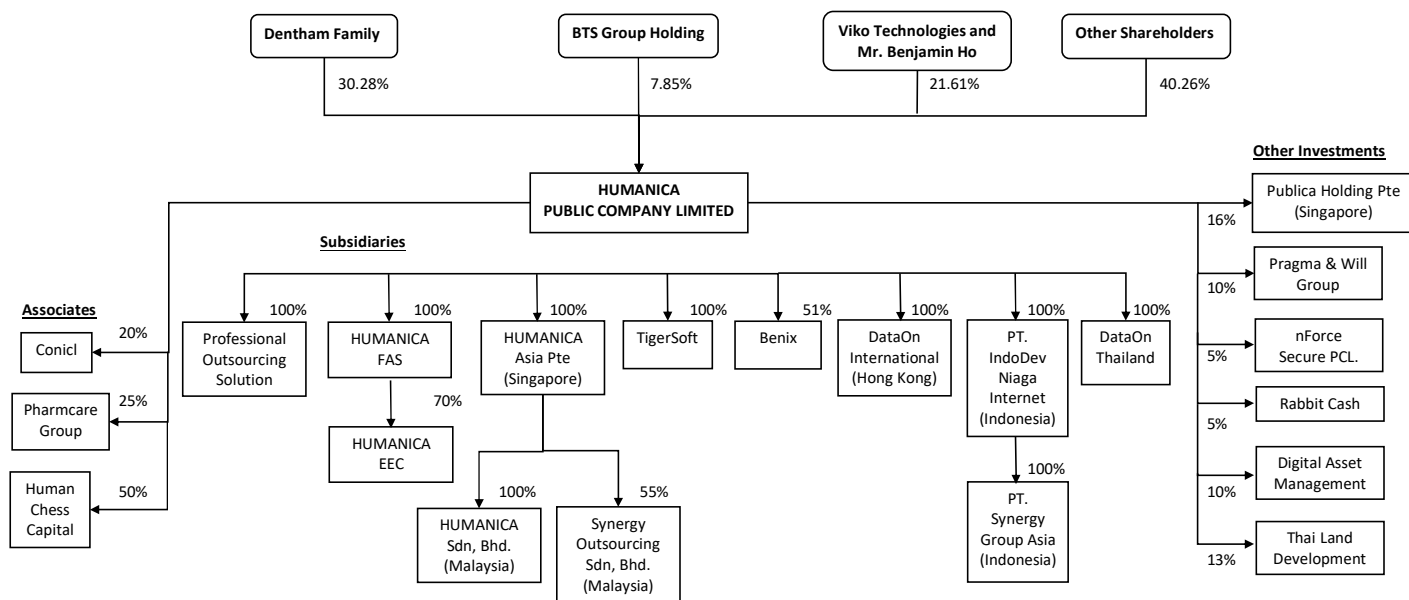


โครงสร้างการถือหุ้นของ DataOn Group ก่อนเข้าทำรายการ



หมายเหตุ โครงสร้างของ DataOn Group ภายหลังจากมีการปรับโครงสร้างภายในแล้ว

โครงสร้างของบริษัทฯ ภายหลังจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขาย



5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน วิธีและเงื่อนไขการชำระเงิน

5.1 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัทพิจารณามูลค่ากิจการของ DataOn Group โดย

5.1.1 ใช้วิธีรายได้(Income Approach) เป็นวิธีหลัก ซึ่งเป็นวิธีการประเมินโดยวิธีคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

5.1.2 ใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นวิธีรองเพื่อสอบยันความถูกต้องได้แก่วิธี EV/EBITDA multiples โดยเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจคล้ายกันกับกิจการของ DataOn Group

5.1.3 พิจารณาปัจจัยต่างๆ ได้แก่ ราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 13 ธันวาคม 2564 และโอกาสในการขยายตลาดไปยังประเทศอินโดนีเซียและประเทศอื่นๆในภูมิภาคเอเชีย

5.2 วิธีและเงื่อนไขการชำระเงิน

บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท บริษัทฯจะชำระโดย

1) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท ให้แก่ผู้ขายได้แก่ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai สำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ INI DOI และ SGA ทั้งนี้จำนวนหุ้นเพิ่มทุนที่แน่นอนจะลดลง ขึ้นอยู่กับการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย ซึ่งอาจมีความเป็นไปได้ที่จะมีการชำระเป็นเงินสดบางส่วน หากบริษัทฯ ทราบจำนวนหุ้นที่แน่นอน บริษัทฯจะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบ อย่างไรก็ตามจำนวนหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดจะต้องไม่เกิน 187,443,576 หุ้น

2) ชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาทให้แก่ผู้ขายได้แก่ Mr. Gordon Enns Ms. Piyalak Boonyoprakarn และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai สำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMV

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ในราคาหุ้นละ 10.60 บาท ต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าว ไม่เป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ 72/2558 เนื่องจากราคาเสนอขายเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมี

มติในครั้งนี้ (ราคาตลาดคำนวณจากราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ คือระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือราคา 10.66 บาทต่อหุ้น) โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 10.60 บาทต่อหุ้นคิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 0.61

ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดเพื่อตอบแทนการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว เป็นกรณีที่มีการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนไว้อย่างชัดเจน โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญครั้งที่ 1/2565 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 31 มีนาคม 2565 และจะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าทำรายการดังกล่าวอีกด้วย

5.3 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขสำคัญที่ต้องดำเนินการก่อนเข้าทำรายการ

- 1) ผู้ขายและผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้ขายจะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน เพื่อให้ Viko Technologies Pte Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI และ Benjamin Ho Chi Wai เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI
- 2) บริษัทฯในฐานะผู้ซื้อต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- 3) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- 4) การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงิน ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยถูกต้องและครบถ้วน
- 5) ผู้ขายและผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้ขายจะดำเนินการให้ธุรกิจสร้างใหม่ (Startup company) ทำสัญญาแต่งตั้งให้ บริษัทฯเป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย สำหรับ Human Resource Software บนมือถือสำหรับ SMEs ที่พัฒนาโดย ธุรกิจสร้างใหม่ (Startup company) ที่ผู้ขายเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และมีอำนาจควบคุม

เงื่อนไขสำคัญหลังเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้ว

- 1) ผู้ขายจะส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการจำนวน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns โดยกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ขายดังกล่าว ไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯแต่อย่างใด
- 2) ผู้ขายจะนำหุ้นเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายจำนวนร้อยละ 80 ของหุ้นที่ได้รับทั้งหมด ฝากไว้กับบริษัทฯเป็นระยะเวลา 2 ปี

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ หุ้นสามัญของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ดังนี้

- PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- PT. Synergy Group Asia (“SGA”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- DataOn (Thailand) Co., Ltd. (“DOT”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. หุ้นสามัญร้อยละ 55

รวมถึงสิทธิในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้า ตราสินค้า ซอฟต์แวร์ และทรัพย์สินทางปัญญาอื่นๆ โดยมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนไม่เกินมูลค่ากิจการสูงสุดที่ 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

- ช่วยให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล (Human Resource Solution) และงานบริการบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (Financial Solution) ของกลุ่มบริษัท มีความครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ซึ่งประกอบด้วย ระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล ระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคล การจัดทำเงินเดือน การบริหารการเข้าออกงาน ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) การบริหารผลประโยชน์พนักงาน และการรับช่วงงานบริการธุรกิจ
- ขยายตลาดไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง
- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้น จากฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (recurring revenue) เพิ่มขึ้น โดยการรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิให้บริษัทฯ ในระยะยาว
- สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกัน จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆ ร่วมกัน

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งกิจการของ DataOn Group มูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท บริษัทฯจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องมีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนและไม่เกิดภาระต้นทุนทางการเงิน

9. ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ภายหลังจากการเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของทุนชำระแล้ว และทางผู้ขายจะมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของ บริษัทฯจำนวน 1 ท่าน โดยกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ขาย ไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจการตัดสินใจในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ

ในการเข้าทำรายการบริษัทฯจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของ จำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อย่างไรก็ตามในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติเข้าทำรายการในครั้งนี้ ผู้ขายในฐานะผู้มีส่วนได้เสียยังมิได้เป็นผู้ถือหุ้นและยังไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้จึงไม่มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2564 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนมีความเหมาะสม และรายการมีความสมเหตุสมผล สอดคล้องกับแนวนโยบายการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และจะสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯได้ในระยะยาว

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุนทร เต็นธรรม)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับ
รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ของ



HUMANICA

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)
HUMANICA PUBLIC COMPANY LIMITED

โดย



บริษัท สील เอ็ดไวซอรี จำกัด

18 กุมภาพันธ์ 2565

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 (โดยเป็นมติเปลี่ยนแปลง Record date และวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn, การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai และเรื่องที่เกี่ยวข้อง) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ตาม รายละเอียดดังนี้

1. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) จำนวน 275,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญ ทั้งหมดของ SGMY มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

โดยบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจาก Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho และนางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทน ในการซื้อกิจการของ DataOn Group คิดเป็นมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตรา แลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA บริษัทฯ จะชำระ ราคาแก่กลุ่มผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 183,707,888 หุ้น และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จำนวนไม่เกิน 3,735,688 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการ ซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท รวมเป็นมูลค่าจำนวน 4.63 ล้านบาท

การเข้าทำรายการดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ โดยใช้ขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณ ได้จากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามข้อมูลในงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 พบว่ามีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 117.11 และเมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตาม

เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58 จัดเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 100 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัท จะต้องยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ แต่เนื่องจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว เข้าหลักเกณฑ์การยกเว้นให้ไม่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ทั้ง 4 ข้อ (ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.4.1) บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัท จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัท โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท และมากกว่าร้อยละ 3.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ทำให้รายการดังกล่าวนี้จัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัท จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565

จากหลักเกณฑ์ข้างต้น บริษัท จึงได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษา”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาอนุมัติ

ทั้งนี้ การคำนวณตัวเลขต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ ตัวเลขทศนิยมที่แสดงนั้น อาจเกิดจากการปัดเศษทศนิยมตำแหน่งที่ 2 หรือตำแหน่งที่ 3 (แล้วแต่กรณี) ทำให้ผลลัพธ์ที่คำนวณได้จริงนั้น อาจไม่ตรงกับตัวเลขที่แสดงในรายงานฉบับนี้

สารบัญ		หน้า
ส่วนที่ 1	บทสรุปของผู้บริหาร	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.1	ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.2	วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 4
3.3	คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท	ส่วนที่ 3 หน้า 4
3.4	ประเภทและขนาดของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 7
3.5	รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา	ส่วนที่ 3 หน้า 12
3.6	มูลค่าสิ่งตอบแทนและเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน	ส่วนที่ 3 หน้า 23
3.7	แหล่งที่มาของเงินทุน	ส่วนที่ 3 หน้า 25
3.8	ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัทฯ	ส่วนที่ 3 หน้า 25
ส่วนที่ 4	ความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.1	วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.2	ผลกระทบจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.3	ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.4	ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 3
4.5	ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 5
4.6	ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 9
4.7	ข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 10
4.8	ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 10
4.9	ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 11
4.10	สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 11
ส่วนที่ 5	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	ส่วนที่ 5 หน้า 1
5.1	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของกลุ่มบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	ส่วนที่ 5 หน้า 1
5.2	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัท DataOn Group	ส่วนที่ 5 หน้า 28
5.2.1	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ INI และ DOI	ส่วนที่ 5 หน้า 31
5.2.2	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ DOT	ส่วนที่ 5 หน้า 61
5.2.3	การประเมินมูลค่ายุติธรรมของ SGMV	ส่วนที่ 5 หน้า 61
5.3	สรุปความเห็นที่ปรึกษาฯ ทางการเงินอิสระ	ส่วนที่ 5 หน้า 63
ส่วนที่ 6	สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ส่วนที่ 6 หน้า 1
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	สรุปข้อมูลของ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)	
เอกสารแนบ 2	สรุปข้อมูลของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet	
เอกสารแนบ 3	สรุปข้อมูลของ บริษัท PT. Synergy Group Asia	
เอกสารแนบ 4	สรุปข้อมูลของ บริษัท DataOn International Co., Ltd.	
เอกสารแนบ 5	สรุปข้อมูลของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd.	
เอกสารแนบ 6	สรุปข้อมูลของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.	

คำนิยาม

คำย่อ

HUMAN

: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

DataOn Group

: กลุ่มบริษัท DataOn ที่จะทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งประกอบด้วย

1. บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia ที่ PT. IndoDev Niaga Internet ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00

2. บริษัท DataOn International Co., Ltd.

3. บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd.

4. บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.

INI

: บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet

SGA

: บริษัท PT. Synergy Group Asia

DOI

: บริษัท DataOn International Co., Ltd.

DOT

: บริษัท ดาต้าออน (ประเทศไทย) จำกัด

SGMY

: บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.

DITTO

: บริษัท ดิทีโต้ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

BOL

: บริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

IIG

: บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

NETBAY

: บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)

RUNS

: บริษัท Global Sukses Solusi Tbk.

ATIC

: บริษัท Anabatic Technologies Tbk.

WGSB

: บริษัท Wira Global Solusi Tbk.

MRR

: รายรับที่เกิดขึ้นซ้ำต่อเดือน (Monthly Recurring Revenue)

IFA หรือ ที่ปรึกษาฯ

: บริษัท สิลม แอดไวเซอร์ จำกัด

กลุ่มผู้ขาย

: กลุ่มผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทที่จะเข้าทำรายการ โดยประกอบด้วย

1. Viko Technologies Pte. Ltd.

2. Mr. Gordon Enns

3. Mr. Yook Chan Kim

4. Mr. Chi Wai Benjamin Ho

5. Ms. Piyalak Boonyoparakarn

ผู้สอบฯ

: บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd.

ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบและจัดทำรายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของ

1. บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet

2. บริษัท PT. Synergy Group Asia

3. บริษัท DataOn International Co., Ltd.

IDR

: สกุลเงิน รูเปียห์อินโดนีเซีย

RM

: สกุลเงิน ริงกิตมาเลเซีย

HKD

: สกุลเงิน ดอลลาร์ฮ่องกง

USD

: สกุลเงิน ดอลลาร์สหรัฐ

THB

: สกุลเงิน บาทไทย

คำย่อ	หมายถึง
สำนักงาน ก.ล.ต.	: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ	: รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ฮิวแมนิค้า จำกัด (มหาชน)
ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ประกาศเรื่องการอนุญาตเสนอขายหุ้น PP	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด
พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ	: พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	: พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

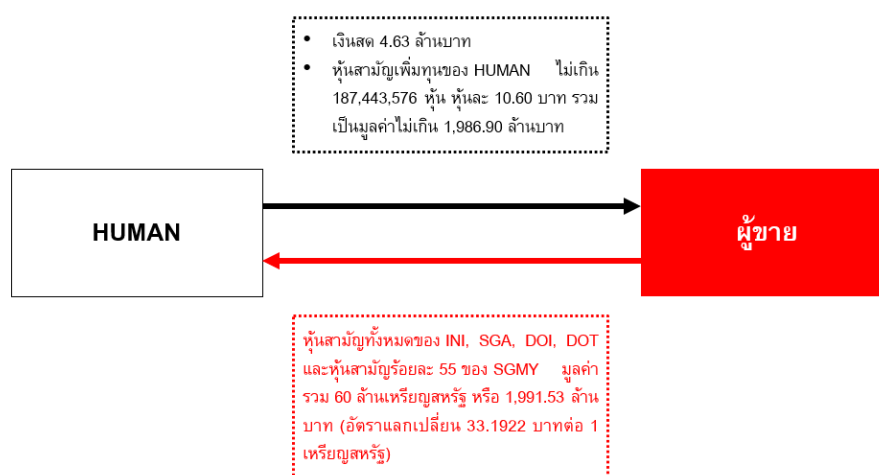
ส่วนที่ 1 : บทสรุปผู้บริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 (โดยเป็นมติเปลี่ยนแปลง Record date และวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn, การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai และเรื่องที่เกี่ยวข้อง) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ตาม รายละเอียดดังนี้

1. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์ฮ่องกง
3. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) จำนวน 275,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญ ทั้งหมดของ SGMY มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

โดยบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจาก Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho และนางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทน ในการซื้อกิจการของ DataOn Group คิดเป็นมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตรา แลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA บริษัทฯ จะชำระ ราคาแก่กลุ่มผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 183,707,888 หุ้น และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จำนวนไม่เกิน 3,735,688 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการ ซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท รวมเป็นมูลค่าจำนวน 4.63 ล้านบาท

ลักษณะรายการ



การเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไรจากการจัดทำงานการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) และในด้านการขยายตลาดของธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ จากฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group ซึ่งมีมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเซีย นอกจากนี้กลุ่มประเทศอาเซียนเป็นหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงประเทศญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง การรวมธุรกิจของบริษัทฯ และ DataOn Group จะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งมีพนักงานของบริษัทฯมากกว่า 2 ล้านราย นอกจากนี้ยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต

การเข้าทำรายการดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ โดยใช้ขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามข้อมูลในงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 พบว่ามีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 117.11 และเมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58 จัดเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 100 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ แต่เนื่องจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว เข้าหลักเกณฑ์การยกเว้นให้ไม่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ทั้ง 4 ข้อ (ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.4.1) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท และมากกว่าร้อยละ 3.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทำให้รายการดังกล่าวนี้จัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่

ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565 ทั้งนี้ โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังทำรายการและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเข้าทำรายการ		หลังการเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวเด่นธรรม				
1.1 นายสุนทร เด่นธรรม	261,277,200	38.42	261,277,200	30.12
1.2 นางเพ็ญศิริ เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.3 นางสาวธัญญา เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.4 นายภูริกร เด่นธรรม	381,000	0.06	381,000	0.04
2. ผู้บริหารและกรรมการบริษัท	12,612,100	1.85	12,612,100	1.45
3. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	68,100,000	10.01	68,100,000	7.85
4. กลุ่มผู้ขาย	-	-	187,443,576	21.61
4.1 Viko Technologies Pte. Ltd.	-	-	183,707,888	21.18
4.2 Mr. Chi Wai Benjamin Ho	-	-	3,735,688	0.43
5. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ	336,629,700	49.50	336,629,700	38.81
รวม	680,000,000	100.00	867,443,576	100.00

จากการศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่างๆ อาทิ เงื่อนไขต่างๆ ในการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อเสียในการเข้าทำรายการ ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อเสียของการไม่เข้าทำรายการ และการเปรียบเทียบข้อดีและข้อเสียระหว่างการทำรายการกับบุคคลเกี่ยวข้องและบุคคลภายนอก รวมถึงความเหมาะสมของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้สามารถสรุปความเห็นของที่ปรึกษาฯ ได้ดังนี้

1.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.1.1 เพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ

ปัจจุบันบริษัทฯ มีสินค้าและบริการหลัก 2 ประเภท คือ 1. การบริหารทรัพยากรบุคคล (HR) 2. การบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (ERP) โดยการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI DOT และหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMV ในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการจำหน่ายซอฟต์แวร์ Sunfish HR และ Sunfish ERP ซึ่งจะทำให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถความครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ทั้งในด้านของ ระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล, ระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคล, การจัดทำเงินเดือน, การบริหารการเข้าออกงาน, ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร, การบริหารผลประโยชน์พนักงาน และการรับช่วงงานบริการธุรกิจ

1.1.2 รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากฐานลูกค้าของ INI และ DOI

INI และ DOI มีรายได้รวมสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 256.04 ล้านบาท และ 282.15 ล้านบาทตามลำดับ และมีรายได้รวมสำหรับงบการเงินสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 243.60 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 10.20 สำหรับอัตราการเติบโตของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ในขณะที่มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 33.14 ล้านบาท และ 54.99 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิสำหรับงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 60.64 ล้านบาท

การที่บริษัท เข้าทำรายการในครั้งนี้จะทำให้บริษัท รับรู้รายได้และกำไรสุทธิทั้งหมดของ DataOn ในงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัท มีรายได้ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้การที่ DataOn มีฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (Recurring revenue) เพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าใช้บริการซอฟต์แวร์รายเดือน นอกจากนี้บริษัท ยังมีโอกาสในการสร้างรายได้จากการที่ DataOn Group ดำเนินธุรกิจหลักในประเทศอินโดนีเซียซึ่งมีประชากรมากกว่า 270 ล้านคน และมีวัยทำงานกว่าร้อยละ 50 ทำให้อินโดนีเซียเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูง ธุรกิจของ DataOn จึงมีโอกาสดำเนินต่อไปในอนาคต การรวมกลุ่มกันจะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัท มีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิให้บริษัท ในระยะยาว

1.1.3 การขยายพื้นที่ตลาด

บริษัท มีเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจที่ต้องการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ การลงทุนใน DataOn Group จึงเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินการที่จะทำให้บริษัท สามารถบรรลุเป้าหมายดังกล่าวได้ โดย DataOn Group มีรายได้จากประเทศอินโดนีเซียและประเทศอื่นมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ซึ่งครอบคลุมไปถึงประเทศ ญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง ผ่านทางเครือข่ายผู้จำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn Group ซึ่งการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะทำให้บริษัท จะมีช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าและบริการของบริษัท เพิ่มขึ้นผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group

1.1.4 เพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของบริษัท

DataOn Group เป็นบริษัทที่มีความสามารถในการด้านการบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์, การบริหารจัดการทางการเงินและการบัญชี และการพัฒนาซอฟต์แวร์โดยใช้เทคโนโลยีที่มีศักยภาพ ภายหลังการเข้าทำรายการ DataOn Group จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บุคลากรที่มีความสามารถจากกลุ่มบริษัท DataOn Group เป็นพนักงานในเครือของบริษัท เพื่อนำความรู้ความสามารถและเทคนิคในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของ DataOn Group มาสร้างเสริมบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อส่งเสริมและพัฒนาประสิทธิภาพ และสร้างนวัตกรรมใหม่ เพื่อให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปว่าเป็นระบบทรัพยากรบุคคลที่ดีที่สุดในเอเชีย ตามนโยบายของบริษัท

1.1.5 ลดภาระการระดมทุนจากผู้ถือหุ้นเดิม

การทำรายการในครั้งนี้คิดเป็นมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 1,991.53 ล้านบาท โดยบริษัท จะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท รวมเป็นมูลค่าจำนวน 4.63 ล้านบาท แม้ว่าจะเกิดผลกระทบจากการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมร้อยละ 21.61 แต่จะทำให้บริษัท ไม่จำเป็นต้องจัดหากระแสเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน

กรณีที่บริษัท ไม่ดำเนินการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho บริษัท อาจต้องระดมด้วยวิธีอื่น หากมีความต้องการเข้าทำรายการนี้

1. การเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งถือเป็นวิธีการระดมทุนด้านส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้กันทั่วไปตามปกติ โดยวิธีการดังกล่าวจะสร้างภาระการลงทุนเพิ่มเติมของผู้ถือหุ้นเดิม และมีความเสี่ยงที่บริษัท จะไม่สามารถระดมทุนได้เพียงพอต่อการลงทุน หรือ
2. การกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัท จะมีภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้น ดังนั้น การอนุมัติการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยลดภาระการระดมทุนของผู้ถือหุ้นเดิม หรือลดภาระหนี้สินและ

ดอกเบี้ยเงินกู้จากการทำรายการ โดยประมาณการว่าจะทำให้บริษัทมีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นจาก 0.25 เท่า เป็น 1.50 เท่า

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีเงินสดหมุนเวียนมูลค่า 352 ล้านบาท ตามงบการเงินสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สอบทานโดย วิมลพร บุญยัษฐี ผู้สอบบัญชีเลขที่ 2410 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งไม่เพียงพอต่อการทำรายการในครั้งนี้ที่มีมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) ดังนั้นการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะช่วยลดภาระของผู้ถือหุ้นเดิมหรือลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อให้ง่ายต่อบริษัทฯ สามารถทำรายการเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการขยายตลาดของบริษัทฯ

1.2 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.2.1 ด้านการบริหารจัดการเนื่องจาก DataOn Group ตั้งอยู่ในต่างประเทศ

เนื่องจากทั้งบริษัท INI, DOI และ SGMV ต่างเป็นบริษัทที่มีที่ตั้งและดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งเป็นการลงทุนในต่างประเทศที่มีกฎหมาย กฎเกณฑ์ อัตราภาษี และรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย อีกทั้งเป็นการบริหารงานข้ามประเทศ จึงอาจทำให้เกิดข้อจำกัดด้านการบริหารงานเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารจัดการของบริษัทฯ และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่อาจเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทฯ เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน DataOn Group จำนวน 2 ท่าน เพื่อร่วมพิจารณาและให้ความเห็นในเรื่องสำคัญต่างๆ เช่น กำหนดนโยบาย แผนการดำเนินธุรกิจของ DataOn Group โดยหนึ่งในกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ DataOn Group

1.2.2 ผลกระทบจากการเพิ่มทุน

เนื่องจากการเข้าลงทุนใน DataOn Group ในครั้งนี้ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI และ DOI นั้น บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.60 บาท ซึ่งไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำเนื่องจากมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดย ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2564 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group นั้น ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 10.66 บาท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันก่อนวันประชุมคณะกรรมการ

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ที่ปรึกษาฯ จัดทำรายงาน ราคาตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 13.10 บาทต่อหุ้น ดังนั้นในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการอาจเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ได้ดังนี้

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{10.66 - 10.65}{10.66} \\ &= \text{ร้อยละ 0} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือ ราคา 10.66 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{(680,000,000 \times 10.66) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ &= 10.65 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะมีผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 0

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ในกรณีที่กำหนดราคา ณ วันที่จัดทำรายงาน

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{13.10 - 12.56}{13.10} \\ &= \text{ร้อยละ 4.12} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันจัดทำรายงาน ณ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 คือราคา 13.10 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{(680,000,000 \times 13.10) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ &= 12.56 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ในกรณีที่กำหนดราคา ณ วันที่จัดทำรายงาน จะมีผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 4.12

หมายเหตุ: หากวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ มีมูลค่าสูงขึ้นหรือเท่ากับมูลค่า ณ วันจัดทำรายงาน จะส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning Per Share Dilution) ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{0.25 - 0.20}{0.25} \end{aligned}$$

$$= \text{ร้อยละ 20}$$

EPS ก่อนเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{680,000,000} \\ &= 0.25 \text{ บาท} \end{aligned}$$

EPS หลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วหลังเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{867,443,576} \\ &= 0.20 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดจะทำให้ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น ลดลงในอัตรา ร้อยละ 20

ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\ &= \frac{187,443,576}{(680,000,000 + 187,443,576)} \\ &= \text{ร้อยละ 21.61} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 21.61 ส่งผลให้อำนาจในการลงมติออกเสียงในวาระต่างๆ ของผู้ถือหุ้น น้อยลง

1.3 ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.3.1 กลุ่มผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลที่มีความสามารถและประสบการณ์ในธุรกิจเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และกรรมการของบริษัทฯ

หลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะมีกลุ่มบุคลากรที่มีความสามารถและประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ เช่นเดียวกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ นำความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และเทคนิคในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของ DataOn Group มาสร้างเสริมบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อส่งเสริมและพัฒนาประสิทธิภาพ และสร้างนวัตกรรมใหม่ และเมื่อกลุ่มผู้ขายเข้ามาเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นและไว้วางใจในการทำหน้าที่ได้มากกว่าบุคคลอื่น

1.3.2 สามารถเจรจาต่อรองและผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ง่ายและรวดเร็วกว่าการทำรายการกับบุคคลอื่น

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 21.61 ทำให้บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ DataOn Group ในฐานะผู้ขายและผู้ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ สามารถผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาให้แก่บริษัทฯ ได้ง่ายและรวดเร็วกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกรเข้าทำรายการกับบุคคลอื่น

1.4 ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.4.1 อาจเกิดข้อสงสัยว่าเป็นช่องทางการถ่ายเทผลประโยชน์ หรือทำให้ไม่สามารถเจรจาต่อรองราคาและเงื่อนไขต่าง ๆ ได้อย่างเต็มที่ อันเนื่องมาจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้เกิดข้อสงสัยว่าเป็นช่องทางการถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทฯ หรือทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเจรจาต่อรองราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ ในการซื้อหุ้นสามัญได้อย่างเต็มที่เหมือนกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นอย่างดี โดยจะไม่ทำรายการใดๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์หรือทำให้บริษัทฯ โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ สูญเสียผลประโยชน์ โดยจะไม่ทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ในราคาที่ ไม่เหมาะสม ทั้งนี้คณะกรรมการของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไข และวิธีการเข้าทำรายการอย่างละเอียด โปร่งใสจนเชื่อได้ว่าบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยจะได้ประโยชน์สูงสุดในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

โดยการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษา และผู้เชี่ยวชาญทางด้านต่าง ๆ ในการจัดทำรายงาน Financial Due Diligence เพื่อให้ทราบถึงข้อมูลทางการเงินทั้งทางด้านผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และสภาพการดำเนินธุรกิจของบริษัทตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และจัดทำรายงาน Legal Due Diligence เพื่อทำการตรวจสอบเอกสารและข้อมูลทางกฎหมาย เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนในครั้งนี้จะไม่ประสบปัญหาทางกฎหมาย ไม่มีประเด็นที่สำคัญทางกฎหมายที่อาจส่งผลกระทบต่อกรเข้าทำรายการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นทั้งในเรื่องความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ ผลกระทบ ข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ ตลอดจนให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการซื้อขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้

1.5 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

1.5.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในประเทศ

เนื่องจากกลุ่มบริษัท DataOn Group เป็นบริษัทที่มีที่ตั้งและจดทะเบียนภายใต้กฎหมายต่างประเทศ ซึ่งมีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย ทั้งในด้านบุคลากร ภาษา กฎหมาย กฎเกณฑ์ และอัตราภาษี อีกทั้งบริษัทฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารงาน และการควบคุมการดำเนินงานที่ไม่สามารถดูแลได้อย่างใกล้ชิดเหมือนบริษัทภายในประเทศ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงใช้บุคลากรชุดเดิมของกลุ่มบริษัท DataOn Group ที่มีความเชี่ยวชาญในแต่ละประเทศในการดำเนินงานของ DataOn Group ในด้านโครงสร้างกรรมการ กรรมการเดิมของ DataOn Group จะยังคงสถานะเช่นเดิมภายหลังการเข้าทำรายการ แต่จะมีการเพิ่มกรรมการใหม่ซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัทฯ เป็นคณะกรรมการของ DataOn Group จำนวน 2 ท่าน คือ คุณ สุนทร เต็นธรรม และ Ms. Bee Bee Lim ซึ่ง

Ms. Bee Bee Lim จะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เพื่อร่วมพิจารณาและให้ความเห็นในเรื่องสำคัญต่าง ๆ เช่น กำหนดนโยบาย แผนการดำเนินธุรกิจของ DataOn Group

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายอิสระ เพื่อทำการตรวจสอบเอกสารและข้อมูลทางกฎหมาย (Legal Due Diligence) ของ INI, SGA และ DOI เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนในครั้งนี้จะไม่ประสบปัญหาทางกฎหมาย ซึ่งผลจากการตรวจสอบข้อมูลและเอกสารทางกฎหมาย ไม่พบประเด็นที่มีนัยสำคัญ

1.5.2 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากภายหลังการทำรายการ INI, DOI และ SGMV จะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังนั้นรายได้ รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สินของกลุ่ม DataOn Group ซึ่งจะเป็นเงินในสกุลต่างประเทศ จะกลายมาเป็นของบริษัทฯ ภายใต้การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ (Consolidated Financial Statement) โดยรวมผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ INI, DOI และ SGMV ที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศเข้ามา ดังนั้นการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะต้องมีการแปลงค่าเงินสกุลต่างประเทศกลับมาเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในภายหลัง โดยจะแสดงอยู่ในรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Other Comprehensive Income) ซึ่งจะแสดงต่อจากกำไรสำหรับงวดของบริษัทฯ โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นจะส่งผลกำไรหรือขาดทุนต้องงบการเงินของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับสถานะของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินต่างประเทศนั้นๆ ในวันที่จัดทำงบการเงิน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้วางแผนการบริหารความเสี่ยงโดยการพยายามให้ต้นทุน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกลุ่ม DataOn Group เป็นสกุลเงินเดียวกับรายได้ที่เกิดขึ้นในแต่ละประเทศที่บริษัทตั้งอยู่ เช่น INI และ SGA จะบันทึก รายได้และค่าใช้จ่ายในสกุลเงิน IDR เป็นต้น และธุรกรรมที่เกิดขึ้นนอกประเทศจะทำรายการผ่าน DOI โดยใช้สกุลเงิน USD เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงโดยวิธีธรรมชาติ (Natural Hedge) และบริษัทฯ ได้เปิดบัญชีสกุลเงิน USD เพื่อรองรับและลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้น

1.5.3 ความเสี่ยงด้านการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์และคุณภาพสินทรัพย์ของ DataOn Group

ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในเรื่องของการบันทึกบัญชีสินทรัพย์ต่างๆ ของกลุ่ม DataOn Group ว่าวิธีการบันทึกบัญชีทั้งในเรื่องของ เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สิทธิการใช้งาน ภาษีที่ต้องชำระ และอื่นๆ ว่าเป็นการบันทึกบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วน มีวิธีการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์ที่เหมาะสม และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าอย่างครบถ้วนและเหมาะสม

ทั้งนี้บริษัทฯ จะมีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ของ DataOn Group ว่าถูกต้องครบถ้วนและมีมูลค่าตามที่ควรจะเป็นอย่างไร รวมถึงการสอบทานวิธีการบันทึกบัญชี และการบันทึกการด้อยค่าในส่วนสินทรัพย์แต่ละประเภทให้แล้วเสร็จภายใต้มาตรฐานการบันทึกบัญชีของประเทศไทย เพื่อให้สินทรัพย์ของกลุ่ม DataOn Group สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงได้อย่างเหมาะสมและเพื่อนำไปใช้ในการคำนวณหาสินทรัพย์สุทธิสำหรับการบันทึกในรอบบัญชีถัดไป

1.5.4 ความเสี่ยงด้านการบันทึกบัญชีของ INI

เนื่องจากงบการเงินตรวจสอบของ INI สำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตรวจสอบโดย Drs. Suyanto, CPA., CA. รหัสผู้สอบที่ AP.0427 จากบริษัท KAP. MAKSUM, Suyanto and Hirdjan เป็นงบการเงินที่ผู้สอบแสดงความเห็น (Qualified Report) ซึ่งมีความเห็นเกี่ยวกับการไม่บันทึกประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ตามกฎหมายฉบับที่ 13 ปี พ.ศ. 2546 "กฎหมายแรงงาน" ของประเทศอินโดนีเซีย ดังนั้นงบแสดงฐานะการเงินของ INI ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จึงไม่สะท้อนประสิทธิภาพทางการเงินและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามมาตรฐานการบัญชีการเงินและความรับผิดชอบต่อสาธารณะของบริษัท

อย่างไรก็ตาม INI ได้ว่าจ้างนักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพื่อประเมินมูลค่า หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปี 2563 และ 2564 เพื่อบันทึก หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ในงบการเงิน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564

1.5.5 ความเสี่ยงจากการตรวจสอบสถานะทางการเงินโดยผู้สอบฯ

จากการสอบทานสถานะทางการเงินของ DataOn Group ในครั้งนี้ พบความเสี่ยงสำคัญมีดังต่อไปนี้

ที่	ประเภท	ความเสี่ยง	สถานะปัจจุบัน
1	การปรับปรุงการบันทึกบัญชี	ผู้สอบฯ ตรวจพบการบันทึกบัญชีหลายรายการที่ควรปรับปรุงจากงบการเงินเสมือนของ INI และ DOI	บริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2564 ให้เหมาะสมตามคำแนะนำของผู้สอบฯ
2	การชำระภาษี	ผู้สอบฯ ตรวจพบการชำระภาษีของ INI และ SGA ว่ามีการชำระต่ำกว่ากฎหมาย ซึ่งอาจถูกปรับภาษีย้อนหลังได้	บริษัทฯ ได้กำหนดความรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวเป็นความรับผิดชอบของกลุ่มผู้ขาย ในสัญญาจะซื้อจะขาย (SPA)
3	ความปลอดภัยทางไซเบอร์	ผู้สอบฯ แนะนำให้มีหน่วยงานภายในของตนเองเพื่อลดความเสี่ยงและภัยคุกคามทางไซเบอร์เพิ่มเติม	บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มมาตรการและระบบป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์ให้เหมาะสมเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
4	สำรองค่าใช้จ่ายในการคืนสภาพสถานที่เช่า	ควรมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายในการคืนสภาพพื้นที่เช่า เนื่องจากในสัญญาเช่าสถานที่ของมีข้อกำหนดในการคืนสภาพพื้นที่ก่อนการคืนพื้นที่เช่า	บริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2564 ให้เหมาะสมตามคำแนะนำของผู้สอบฯ
5	กลุ่มผู้บริหารที่สำคัญ	มีกลุ่มผู้บริหารที่สำคัญในการดำเนินงาน ซึ่งหากมีการเปลี่ยนแปลงความเป็นเจ้าของอาจส่งผลให้ DataOn Group ไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้	กลุ่มผู้ขาย ได้ลงนามในหนังสือแสดงเจตจำนง (LOI) ซึ่งมีเงื่อนไขว่า หลังการทำรายการ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho ต้องนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายร้อยละ 80 ฝากไว้กับบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 2 ปี ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวจะเป็นเงื่อนไขในสัญญาจะซื้อจะขาย (SPA) เช่นกัน
6	สัญญาที่สำคัญ	สัญญาที่สำคัญของ DataOn Group อาจมีการยกเลิกภายหลังการทำรายการ	บริษัทฯ ได้ตรวจสอบและยืนยันว่าสัญญาที่สำคัญของ DataOn Group สำหรับการดำเนินธุรกิจจะไม่มีเปลี่ยนแปลงจากการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น

1.5.6 ความเสี่ยงที่อาจเกิดความขัดแย้งผลประโยชน์หลังจากการเข้าทำรายการ

ปัจจุบัน INI, DOI, DOT และ SGMY มีการทำธุรกรรมที่เป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัท INI, DOI, DOT และ SGMY จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จึงทำให้การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ จึงมีหน้าที่กำกับดูแลการทำธุรกรรมดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์ และเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ปัจจุบัน DataOn Group มีรายการที่คาดว่าจะเป็รายการเกี่ยวข้องในอนาคต 3 รายการ โดยตามรายละเอียดดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay

เนื่องจากปัจจุบัน DataOn Group มีการจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์เสริมของกลุ่มบริษัท ซึ่งซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่ถือครองโดยบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่ Viko Technologies Pte. Ltd และบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 64 และร้อยละ 16 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วตามลำดับ ที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบสัญญาตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay ระหว่าง DataOn Group และ Publica holding Pte. Ltd. พบว่ามีอัตราค่านายหน้าเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

ซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการกำหนดเงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการให้ดำเนินการทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัท บริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัดเป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ดังกล่าวแต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย

2. ค่าใช้จ่ายค่าเช่าสำนักงาน

INI และ SGA ทำสัญญาเช่าพื้นที่กับบริษัท PT. Bangun Properti Jaya ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือโดย Mr. Yook Chan Kim จำนวน 4 ฉบับ โดยที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบสัญญาเช่าทั้งหมดของ INI และ SGA รวมถึงสัญญาเช่าระหว่าง PT. Bangun Properti Jaya กับ ผู้เช่ารายอื่น พบว่า สัญญาเช่าระหว่าง INI, SGA กับ บริษัท PT. Bangun Properti Jaya มีค่าเช่าสำนักงานใกล้เคียงกับสัญญาเช่าที่ PT. Bangun Properti Jaya ทำกับผู้เช่ารายอื่น

3. รายได้จากการแบ่งพื้นที่ให้เช่า

INI แบ่งพื้นที่เช่าของบริษัทให้แก่ PT. People Intelligence Indonesia ซึ่งมี Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholders) ซึ่งสัญญาเช่าดังกล่าวจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และอยู่ระหว่างการต่อสัญญาการแบ่งพื้นที่ให้เช่า อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทฯ จะดำเนินการขยายสัญญาเช่าให้แก่ PT. People Intelligence Indonesia เป็นระยะเวลา 2 – 3 ปี และเมื่อมูลค่ารวมของรายได้จากการแบ่งพื้นที่ให้เช่าและรายการเกี่ยวข้องอื่นที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนอกเหนือจากรายการที่ 1 และ 2 มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิหรือเกินกว่า 20 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.5.7 ความเสี่ยงด้านระบบควบคุมภายใน

เนื่องจากกลุ่มบริษัท DataOn Group ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย จึงอาจทำให้ระบบควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท DataOn Group ไม่เป็นไปตามมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในอิสระ เพื่อเข้ามามตรวจสอบระบบควบคุมภายใน ซึ่งปัจจุบันการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของ DataOn Group อยู่ระหว่างการตรวจสอบ โดยฝ่ายบริหารจะนำเสนอผลการตรวจสอบระบบควบคุมภายใน ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการอนุมัติรายการดังกล่าวและหาก

มีประเด็นจากการตรวจสอบ บริษัทฯ จะดำเนินการให้ DataOn Group อยู่ภายใต้มาตรฐานเดียวกันกับบริษัทภายหลังจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ผู้บริหารเชื่อมั่นว่าการเข้าถือหุ้นสามัญของ DataOn Group จะไม่ทำให้บริษัทฯ ขาดคุณสมบัติการเป็นบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.5.8 ความเสี่ยงด้านความล่าช้าในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญให้สำเร็จก่อนการเข้าทำรายการ

ตามเงื่อนไขการเข้าทำรายการ กำหนดให้ทางบริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อ และผู้ถือหุ้นของ DataOn Group ในฐานะผู้ขาย ดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการให้สำเร็จครบถ้วนก่อนการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยสามารถสรุปเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ และความคืบหน้าในการดำเนินการ ได้ดังนี้

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความคืบหน้าในการดำเนินการ
กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน เพื่อให้ Viko Technologies Pte Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI และ Chi Wai Benjamin Ho เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI	ดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ INI และ DOI เสร็จสมบูรณ์
บริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	วันที่ 31 ม.ค. 65 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการโดยจะมีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 31 มี.ค. 65
การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ได้รับการอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	วันที่ 31 ม.ค. 65 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยจะมีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 31 มี.ค. 65
การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงิน ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยถูกต้องและครบถ้วน	การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงิน ได้รับการตรวจสอบเสร็จสิ้นและครบถ้วน
กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการให้ Publica Holdings Pte. Ltd. ทำสัญญาแต่งตั้งให้ บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทยสำหรับการจัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay	บริษัทฯ ร่างสัญญาแต่งตั้งการเป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย ระหว่างบริษัทฯ กับ Publica Holdings Pte. Ltd. โดยจะลงนามหลังจากได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อและกลุ่มผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อหนึ่งข้อใดหรือปฏิบัติได้แต่ล่าช้า อาจส่งผลให้การเข้าทำรายการต้องถูกยกเลิกหรือวันที่ทำรายการต้องถูกเลื่อนออกไปไม่ทันตามกำหนดที่ทางบริษัทฯ กำหนดไว้ที่จะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 60 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าว

จากการพิจารณาข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการไม่เข้าทำรายการ ทั้งที่เกี่ยวข้องกับลักษณะรายการและที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก รวมถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล

1.6 ในส่วนของการพิจารณาความเหมาะสมทางด้านราคาของ HUMAN และกลุ่ม DataOn สรุปได้ดังนี้

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีการต่างๆ สามารถสรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ได้ดังนี้

วิธีการประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ		ความเหมาะสม
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น	
วิธีมูลค่าทางบัญชี	1,359.54	1.99	ไม่เหมาะสม
วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี	1,359.54	1.99	ไม่เหมาะสม
วิธีมูลค่าตามราคาตลาด	7,110.94 – 7,564.73	10.46 – 11.12	เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	6,707.44 – 8,416.92	9.86 – 12.38	ไม่เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	13,169.86 – 17,180.05	19.37 – 25.26	ไม่เหมาะสม
วิธีส่วนลดกระแสเงินสด	6,323.09 - 8,281.42	9.30 – 12.18	เหมาะสม

โดยสรุป ที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่ประเมินด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาด มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นกลไกที่ถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นของกิจการซึ่งสามารถสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นในขณะนั้นๆ รวมถึงสะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐานและความต้องการของนักลงทุนทั่วไปที่มีศักยภาพและการเติบโตของกิจการในอนาคต และที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่ประเมินด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด มีความเหมาะสม เนื่องจากวิธีส่วนลดกระแสเงินสด คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัท

วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะมีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ให้สะท้อนมูลค่าตลาด อย่างไรก็ตามวิธีดังกล่าว ไม่ได้พิจารณาถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการทำกำไรของบริษัท ตลอดจนแนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต จึงทำให้การประเมินมูลค่าหุ้นอาจจะยังไม่สะท้อนราคาหุ้นที่แท้จริงของบริษัทฯ ดังนั้นการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีจึงอาจเป็นวิธีที่ยังไม่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าหุ้นในครั้งนี้

ส่วนวิธีมูลค่าทางบัญชีและวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นการอ้างอิงถึงข้อมูลในอดีต โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของบริษัท ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ได้อย่างเหมาะสม

โดยมูลค่ากิจการของบริษัท ที่คำนวณได้จากวิธีที่เหมาะสมนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง **6,323.09 – 8,281.42 ล้านบาท หรือ 9.30 – 12.18 บาทต่อหุ้น**

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DataOn Group

บริษัท	วิธีที่ใช้ในการ ประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้น สามัญตาม กรณีฐาน (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ได้มาของ หุ้นสามัญ (%)	มูลค่าหุ้น สามัญตาม สัดส่วน (ล้านบาท)
กลุ่มบริษัทที่มีการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ (1)				
1. บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย), บริษัท DataOn International Co., Ltd.	วิธีส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	1,947.86 – 2,155.52	100%	1,947.86 – 2,155.52
รวมมูลค่า (1)			1,947.86 – 2,155.52	
กลุ่มบริษัทที่เพิ่งจัดตั้ง และ/หรือมีสัดส่วนผลการดำเนินงานต่อ DataOn Group อย่างไม่มีนัยสำคัญ (2)				
1. บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd.	วิธีมูลค่าทางบัญชี	0	100%	0
2. บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.	วิธีมูลค่าทางบัญชี	2.13	55%	1.17
รวมมูลค่า (2)			1.17	
รวมมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญกลุ่มบริษัท DataOn Group (1) + (2)			1,949.03 – 2,156.69	

หมายเหตุ: 1. อัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 33.4431 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564

จากการประเมินข้างต้น ที่ปรึกษาเห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DataOn Group ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,949.03 – 2,156.69 ล้านบาท

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN และ DataOn Group ด้วยวิธีการต่างๆ สามารถสรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ได้ดังนี้

บริษัท	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น
HUMAN	6,323.09 – 8,281.42	9.30 – 12.18
DataOn Group	1,949.03 – 2,156.69	N.A.

โดยสรุป ที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของ HUMAN อยู่ระหว่าง 6,323.09 – 8,281.42 ล้านบาท หรือ **9.30 – 12.18 บาทต่อหุ้น** เมื่อพิจารณาการเสนอขายหุ้นสามัญในวงจำกัดเพื่อชำระมูลค่าหุ้นสามัญของ DataOn Group ที่ราคา 10.60 บาทต่อหุ้น ที่ปรึกษาเห็นว่าป็นราคาที่เหมาะสม

ในส่วนมูลค่ายุติธรรมของ DataOn Group ที่ปรึกษา ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีมูลค่าอยู่ระหว่าง **1,949.03 – 2,156.69 ล้านบาท** เมื่อพิจารณามูลค่าการเข้าทำรายการจาก 1. การเสนอขายหุ้นสามัญในวงจำกัดจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 1,986.90 ล้านบาท 2. เงินสดมูลค่า 4.63 ล้านบาท รวมเป็น **มูลค่า 1991.53 ล้านบาท** ที่ปรึกษา เห็นว่าราคาในการเข้าทำรายการอยู่ในช่วงราคาที่เหมาะสมของการประเมินมูลค่าของ DataOn Group ที่ปรึกษา จึงเห็นว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความเหมาะสม

อย่างไรก็ตาม มูลค่ากิจการและมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับฐานข้อมูลในอดีตที่ได้รับจากทางบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ซึ่งการประมาณการทางการเงินที่ได้จะมีความใกล้เคียงกับความเป็นจริงหรือไม่ขึ้นอยู่กับ

ความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำประมาณการทางการเงินในอนาคต โดยที่ปรึกษาฯ ได้
สอบทานในรายละเอียดของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทั้งหมด ด้วยความรอบคอบตามจรรยาบรรณของผู้
ประกอบวิชาชีพ และมีความเชื่อมั่นว่าสมมติฐานที่ใช้มีความเหมาะสมและมีความเป็นไปได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการ
ประเมินมูลค่าหุ้นวิธีอื่นประกอบการพิจารณาด้วย

จากการพิจารณาความสมเหตุสมผล ข้อดีข้อเสียของการทำรายการ ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ มูลค่าที่
เหมาะสมของการทำรายการ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติการทำรายการตามที่
คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอในครั้งนี้

ส่วนที่ 2 : แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ จากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง

1. มติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และสารสนเทศที่เปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
2. เอกสารของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการในครั้งนี้ เช่น หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ เป็นต้น
3. รายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
4. รายงานตรวจสอบสถานะทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
5. ข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
6. แผนธุรกิจของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
7. การสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง
8. ร่างสัญญาซื้อขายและร่างสัญญาตัวแทนจำหน่ายแต่เพียงรายเดียว
9. ข้อมูลสถิติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และภาวะอุตสาหกรรม

ความเห็นของที่ปรึกษาฯ ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ นอกจากนี้ที่ปรึกษาฯ ถือว่า สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ มีผลบังคับใช้และผูกพันตามกฎหมาย และไม่มี การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือ ยกเลิก รวมถึงไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ

ดังนั้น หากข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ ไม่ถูกต้อง และ/หรือ ไม่เป็นความจริง หรือ สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ ไม่มีผลบังคับใช้ และ/หรือ ไม่ผูกพันตามกฎหมาย และ/หรือ มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือ ยกเลิก และ/หรือ มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ ก็อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาฯ ซึ่งที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถให้ความเห็นต่อผลกระทบดังกล่าวต่อ บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

ความเห็นของที่ปรึกษาฯ จัดทำขึ้นภายใต้ข้อมูลซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาฯ โดยที่ปรึกษาฯ ไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงความเห็นของรายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอเป็นข้อมูลเพิ่มเติมให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่านั้น

อย่างไรก็ตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ส่วนที่ 3 : ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

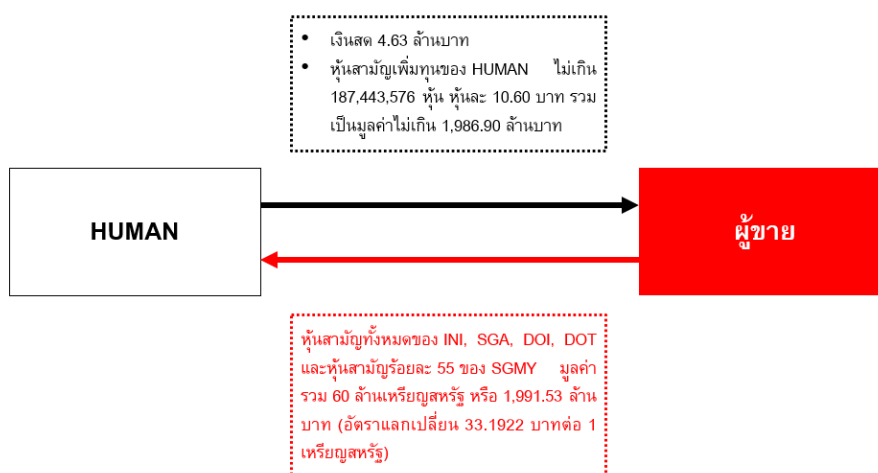
3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 (โดยเป็นมติเปลี่ยนแปลง Record date และวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn, การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai และเรื่องที่เกี่ยวข้อง) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ตาม รายละเอียดดังนี้

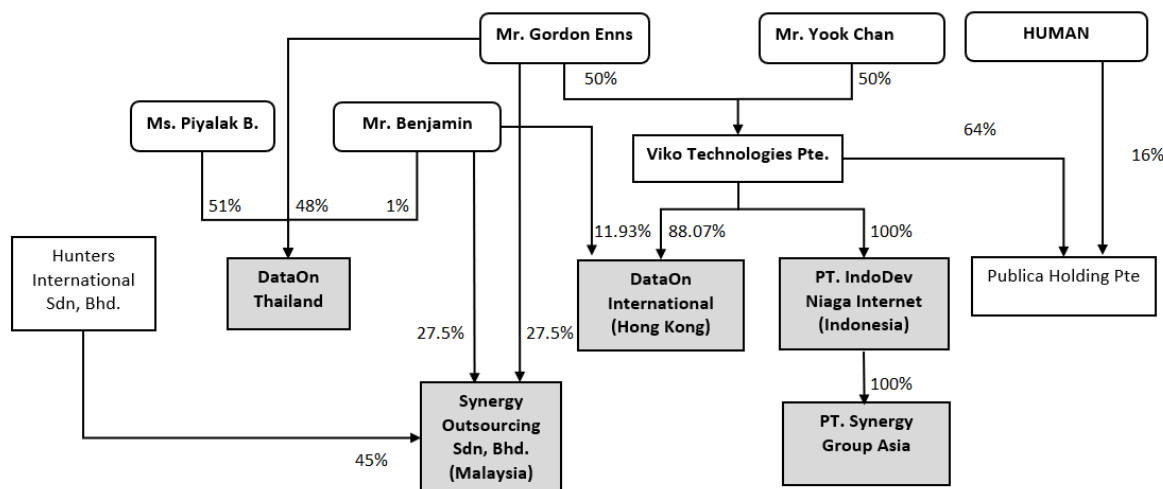
1. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์ฮ่องกง
3. บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) จำนวน 275,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญ ทั้งหมดของ SGMY มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

โดยบริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญดังกล่าวจาก Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho และนางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทน ในการซื้อกิจการของ DataOn Group คิดเป็นมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตรา แลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA บริษัทฯ จะชำระ ราคาแก่กลุ่มผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 183,707,888 หุ้น และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จำนวนไม่เกิน 3,735,688 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการ ซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท รวมเป็นมูลค่าจำนวน 4.63 ล้านบาท

ลักษณะรายการ



โครงสร้างการถือหุ้นสามัญของ DataOn Group



การเข้าทำรายการในครั้งนี้บริษัท จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของกลุ่ม DataOn Group โดยมีรายละเอียดดังนี้

ที่	บริษัท	สัดส่วน	ผู้ซื้อ	ผู้ขาย
1	PT. IndoDev Niaga Internet	100.00	HUMAN	1. Viko Technologies Pte. Ltd. 100%
2	DataOn International Co., Ltd.	100.00	HUMAN	1. Viko Technologies Pte. Ltd. 88.07% 2. Mr. Chi Wai Benjamin Ho 11.93%
3	DataOn (Thailand) Co., Ltd.	100.00	HUMAN	1. Mr. Gordon Enns 48% 2. Ms. Piyalak B. 51% 3. Mr. Chi Wai Benjamin Ho 1%
4	Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.	55.00	Humanica Asia Pte Ltd.	1. Mr. Gordon Enns 27.50% 2. Mr. Chi Wai Benjamin Ho 27.50%

DataOn Group เป็นผู้ให้บริการระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล (Human Resource Management System) ภายใต้แบรนด์ “Sunfish HR” ในตลาดอินโดนีเซีย โดยมีฐานลูกค้ามากกว่า 2,000 บริษัท ซึ่งมีพนักงานรวมกันมากกว่า 1 ล้านราย ทั่วภูมิภาคเอเชีย และเป็นผู้ให้บริการระบบบริหารจัดการทรัพยากรขององค์กร (Enterprise Resource Planning:ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP”

ผลิตภัณฑ์และการให้บริการของ DataOn Group



ซอฟต์แวร์ที่จัดจำหน่ายโดย DataOn Group มี 3 โปรแกรมคือ 1. Sunfish HR 2. Sunfish ERP 3. Greatday โดยซอฟต์แวร์ Sunfish HR และ Sunfish ERP เป็นกรรมสิทธิ์ของ INI ซึ่งอนุญาตให้ DOI DOT SGMY มีสิทธิในการจำหน่ายซอฟต์แวร์ดังกล่าว ในส่วนของซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ Viko Technologies Pte. Ltd. ได้อนุญาตให้บริษัทในกลุ่ม DataOn Group สามารถจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay โดยบริการของ DataOn Group สามารถแบ่งออกเป็น 4 ประเภท โดยมีลักษณะการให้บริการดังต่อไปนี้

1. Sunfish HR SAAS

เป็นซอฟต์แวร์ด้านการบริหารงานทรัพยากรบุคคลตามความต้องการของผู้ใช้งาน ซึ่งผู้ใช้งานสามารถเข้าใช้งานโปรแกรม Sunfish HR ผ่านทางอินเทอร์เน็ต โดยชำระค่าบริการรายเดือนตลอดอายุสัญญาการใช้งาน (Software as a service:SaaS) ทั้งนี้ Sunfish HR SAAS เหมาะสำหรับการใช้งาน 1. การเก็บข้อมูลพนักงาน 2. การบริหารเวลาของบุคลากร 3. การจัดการผลประโยชน์พนักงาน 4. การจัดการองค์กร 5. การวิเคราะห์ข้อมูลและผลกระทบจากการบริหารทรัพยากรบุคคล

2. SunFish HCM

เป็นซอฟต์แวร์สำหรับติดตั้งในสถานที่และระบบของผู้ใช้งาน โดยผู้ใช้งานที่ใช้ SunFish HCM จะชำระค่าผลิตภัณฑ์เพียงครั้งเดียวสำหรับการติดตั้งและใช้ซอฟต์แวร์บนเซิร์ฟเวอร์ของตนเอง ลักษณะของซอฟต์แวร์จะมุ่งเน้นการใช้งานด้าน 1. การประเมินประสิทธิภาพการทำงาน 2. การจัดการข้อมูลการทำงาน 3. การบริหารการพัฒนาความสามารถของพนักงาน 4. การรับสมัครพนักงาน 5. การวิเคราะห์ข้อมูลในการจัดการทรัพยากรบุคคล

3. SunFish ERP

เป็นซอฟต์แวร์ที่รวมและทำให้ข้อมูลทางด้าน การบัญชี การเงิน การขาย การจัดซื้อ การควบคุมสินค้า การผลิตสินค้าและการขนส่ง เป็นกระบวนการอัตโนมัติ ซึ่ง SunFish ERP สามารถจัดการ 1. ระบบการบริหารทางการเงิน 2. ระบบฝ่ายขาย 3. ระบบการจัดซื้อ 4. การจัดการสินทรัพย์ 5. การควบคุมสินค้า 6. การจัดการระบบการผลิตสินค้า 7. วิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกของข้อมูลที่มีความหลากหลาย

4. GreatDay HR

แอปพลิเคชันด้านการจัดการงานทรัพยากรบุคคลแบบครบวงจรบนระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่ GreatDay HR เป็นซอฟต์แวร์ที่มีความคล่องตัวและช่วยให้การจัดการทรัพยากรบุคคลของผู้ใช้งานง่ายขึ้น โดยแอปพลิเคชันสามารถช่วยในการจัดการพฤติกรรมการใช้ชีวิตของพนักงาน การคำนวณเงินเดือนและภาษี ไปจนถึงบันทึกการเข้างาน ค่าผลงาน และการชำระเงินคืน เป็นต้น

การเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไรจากการจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) และในด้านการขยายตลาดของธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ จากฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group ซึ่งมีมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนเป็นหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงประเทศญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง การรวมธุรกิจของบริษัทฯ และ DataOn Group จะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งมีพนักงานของบริษัทมากกว่า 2 ล้านราย นอกจากนี้ยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต

การเข้าทำรายการดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการ

ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณตามเกณฑ์ต่างๆ โดยใช้ขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ตามข้อมูลในงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 พบว่ามีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 117.11 และเมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58 จัดเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 100 ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์การเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัทฯ จะต้องยื่นคำขอให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาปรับหลักทรัพย์ใหม่ แต่เนื่องจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว เข้าหลักเกณฑ์การยกเว้นให้ไม่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณาหลักทรัพย์ใหม่ทั้ง 4 ข้อ (ดังรายละเอียดปรากฏตามข้อ 3.4.1) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565

นอกจากนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท และมากกว่าร้อยละ 3.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทำให้รายการดังกล่าวนี้จัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2565

จากหลักเกณฑ์ข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษา”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาอนุมัติ

3.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าซื้อกิจการ DataOn Group คิดเป็นมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท โดยเข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI DOT และซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMV

สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA บริษัทฯ จะชำระราคาแก่กลุ่มผู้ขายโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท ให้แก่บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMV บริษัทฯ ชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการหลังจากได้รับการ

อนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งกำหนดจะจัดประชุมในวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยบริษัทฯ คาดหวังจะทำรายการแล้วเสร็จภายใน 60 วัน หลังจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

3.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

3.3.1 การซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (INI)

ผู้ซื้อ: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“Human”)

ผู้ขาย: 1) Viko Technologies Pte. Ltd. (“Viko”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ มีผู้ถือหุ้นหลักคือ 1. Mr. Gordon Enns ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 และ Mr. Yook Chan Kim ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ถือหุ้นสามัญของ INI ในสัดส่วนร้อยละ 100

หมายเหตุ: รวมถึงหุ้นสามัญของบริษัทย่อย PT. Synergy Group Asia (SGA) ซึ่ง INI ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100.00

3.3.2 การซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (DOI)

ผู้ซื้อ: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“Human”)

ผู้ขาย: 1) Viko Technologies Pte. Ltd. (“Viko”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ มีผู้ถือหุ้นหลักคือ 1. Mr. Gordon Enns ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 และ Mr. Yook Chan Kim ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ถือหุ้นสามัญของ DOI ในสัดส่วนร้อยละ 88.07
2) Mr. Chi Wai Benjamin Ho อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11.93

3.3.3 การซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (DOT)

ผู้ซื้อ: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“Human”)

ผู้ขาย: 1) Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ถือหุ้นร้อยละ 48 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และเป็นกรรมการ
2) นางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ อายุ 49 ปี สัญชาติไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 51 และเป็นกรรมการผู้จัดการ
3) Mr. Chi Wai Benjamin Ho อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 1 และเป็นกรรมการ

3.3.4 การซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของบริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (SGMY)

ผู้ซื้อ: บริษัท Humanica Asia Pte Ltd.

ผู้ขาย: 1) Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 27.50 และเป็นกรรมการ
2) Mr. Chi Wai Benjamin Ho อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 27.50 และเป็นกรรมการ

รายละเอียดของผู้ขาย

1 Viko Technologies Pte. Ltd. (“Viko”)

วันที่จัดตั้ง : 19 ตุลาคม 2563

ที่อยู่ : 1 COLEMAN STREET, #06-02A, THE ADELPHI, SINGAPORE 179803

คณะกรรมการบริษัท : Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim

จำนวนหุ้นจดทะเบียน : 1,482,646 หุ้น

จำนวนหุ้นชำระแล้ว : 1,482,646 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ : SGD 1.00 (ดอลลาร์สิงคโปร์) ต่อหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น : 1. Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว

2. Mr. Yook Chan Kim อายุ 51 ปี สัญชาติอินโดนีเซีย ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ถือหุ้นเพื่อการลงทุน (Investment Holding Company) นอกจากลงทุนใน DataOn Group แล้ว Viko ยังลงทุนใน ธุรกิจสร้างใหม่ (Startup Company) อีกสองบริษัท ได้แก่

1. ถือหุ้นสามัญร้อยละ 64 ในบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ซึ่งมีซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท บริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 16 โดย Publica holding Pte. Ltd. ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ เนื่องจาก Publica holding Pte. Ltd. จะทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด เป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ GreatDay แต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย ซึ่งถือเป็นการแบ่งแยกตลาดในการทำธุรกิจ Human Resource Software สำหรับ SMEs อย่างชัดเจน โดย บริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด จะทำตลาดสำหรับ SMEs เฉพาะในประเทศไทย และบริษัท Publica holding Pte. Ltd. จะทำตลาดนอกประเทศไทย โดยสัญญาดังกล่าวจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ
2. ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 10 ในบริษัทในสิงคโปร์ ที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการทดสอบสารพันธุกรรม ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ

นอกจากนี้ Mr. Yook Chan Kim ผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Viko ยังลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ได้แก่ สิ่งพิมพ์ เครื่องสำอาง และ ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก และไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ แต่อย่างใด

ความสัมพันธ์กับบริษัท: : ภายหลังการทำรายการแล้ว บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 21.18 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งมีการส่งตัวแทน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นการรวมการและผู้ถือหุ้นของ Viko จะเข้ามาเป็นกรรมการ ในบริษัทฯ อย่างไรก็ดี กรรมการดังกล่าว ไม่ได้เป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามและไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ดังนั้นจึงเข้าข่ายการเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ”)

2 Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา

- รายละเอียด :
1. เป็นผู้ก่อตั้ง DataOn Group
 2. เป็นผู้ถือหุ้น DOT ร้อยละ 48
 3. เป็นผู้ถือหุ้น SGMY ร้อยละ 27.50
 4. เป็นประธานกรรมการใน INI
 5. เป็นกรรมการใน DOI, DOT, SGMY และ VIKO
 6. เป็นผู้ที่เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ ในฐานะตัวแทนจากกลุ่มผู้ขาย

3 Mr. Yook Chan Kim อายุ 51 ปี สัญชาติอินโดนีเซีย

- รายละเอียด :
1. เป็นผู้ก่อตั้ง DataOn Group
 2. เป็นกรรมการใน INI
 3. เป็นกรรมการใน VIKO
 4. เป็นเจ้าของอาคารที่ INI ทำสัญญาเช่า (ปี 2016-2026)

4 Mr. Chi Wai Benjamin Ho อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง

- รายละเอียด :
1. เป็นผู้ถือหุ้นใน SGMY ร้อยละ 27.50
 2. เป็นผู้ถือหุ้นใน DOT ร้อยละ 1
 3. เป็นกรรมการใน DOT และ SGMY
 4. ภายหลังการทำรายการแล้ว Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 0.43

5 นางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ อายุ 49 ปี สัญชาติไทย

- รายละเอียด :
1. เป็นผู้ถือหุ้นใน DOT ร้อยละ 51.00
 2. เป็นกรรมการผู้จัดการของ DOT

หมายเหตุ: บริษัท Hunters International Sdn, Bhd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 45 ใน SGMY และไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับการการ ผู้ถือหุ้น หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของ DataOn Group และบริษัทฯ แต่อย่างใด แต่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่ช่วย DataOn Group บริหารงานในประเทศมาเลเซีย

สรุปสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

บริษัทฯ ดำเนินการร่างสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI DOT และหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMY โดยในสัญญาระบุถึงมูลค่าการซื้อขายทั้งสิ้น 1,991.53 ล้านบาท โดยจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในจำนวน 187,443,576 หุ้น ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 183,707,888 หุ้น และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จำนวนไม่เกิน 3,735,688 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท รวมเป็นมูลค่าจำนวน 4.63 ล้านบาท สำหรับในด้านความรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจและการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เช่น ค่าใช้จ่ายเรียกปรับจากการ

ข้าพเจ้าต่ำกว่าเกณฑ์ จะเป็นความรับผิดชอบของกลุ่มผู้ขาย และมีการกำหนดเงื่อนไขการทำรายการที่ชัดเจนตามเงื่อนไขการเข้าทำรายการทั้งก่อน-หลังการทำรายการ ดังนี้

เงื่อนไขสำคัญก่อนเข้าทำรายการ

1. การปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ INI และ DOI
2. บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
3. การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดต้องได้รับการอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
4. การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยถูกต้องและครบถ้วน
5. การทำสัญญาแต่งตั้งให้ บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย สำหรับซอฟต์แวร์ GreatDay

เงื่อนไขสำคัญหลังเข้าทำรายการ

1. กลุ่มผู้ขายจะส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการจำนวน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns โดยกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขายจะไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ
2. Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะนำหุ้นเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายจำนวนร้อยละ 80 ของหุ้นสามัญที่ได้รับทั้งหมด ฝากไว้กับบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 2 ปี

ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการตรวจสอบร่างสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของกลุ่ม DataOn Group พบว่า ร่างสัญญาซื้อขายมีความสมบูรณ์ครบถ้วน ซึ่งครอบคลุมเงื่อนไขในการเข้าทำรายการทั้งหมด และได้กำหนดผู้มีหน้าที่รับผิดชอบค่าใช้จ่ายนอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจและการทำรายการในครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่า ร่างสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญฉบับนี้มีความเหมาะสมกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้

3.4 ประเภทและขนาดของรายการ

3.4.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยในการคำนวณขนาดรายการ จะใช้งบการเงินล่าสุดของ HUMAN งวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และงบการเงินรวมเสมือนของ INI และ DOI งวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยรายละเอียดข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ และ INI และ DOI มีดังนี้

ข้อมูลทางการเงินจากงบสอบทานของ Human สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	งบการเงินรวมสอบทาน ของ HUMAN สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 64 (หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	1,700.52
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	442.24
หนี้สินรวม	340.98
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6.79
สินทรัพย์ที่มีตัวตน (สุทธิ)	910.51
กำไรสุทธิ 12 เดือนย้อนหลัง	158.34

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญจากงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) เป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศสิงคโปร์ และมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิส เซส (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สรุปได้ดังนี้

รายละเอียด	งบการเงินรวมของ DataOn Group สิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย. 2564	
	หน่วย: ล้าน USD	หน่วย: ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	6.88	230.01
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	-
หนี้สินรวม	4.05	135.48
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตน (สุทธิ)	2.83	94.53
กำไรสุทธิ	1.81	60.64

โดยรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการมีดังนี้

1. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ} &= \frac{\text{สัดส่วนการถือหุ้น} \times \text{NTA ของ DataOn Group} \times 100}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{100\% \times 94.53 \times 100}{910.51} \\
 &= 10.38\%
 \end{aligned}$$

2. ขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิ

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์กำไรสุทธิ} &= \frac{\text{สัดส่วนการถือหุ้น} \times \text{กำไรสุทธิของ DataOn Group} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{100\% \times 60.64 \times 100}{158.34} \\
 &= 38.30\%
 \end{aligned}$$

3. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} &= \frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวมของบริษัทจดทะเบียน}} \\
 &= \frac{1,991.53 \times 100}{1,700.52} \\
 &= 117.11\%
 \end{aligned}$$

4. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน

$$\begin{aligned}
 \text{เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน}}
 \end{aligned}$$

$$= \frac{187,443,576 \times 100}{680,000,000}$$

$$= 27.57\%$$

สรุปการคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบตาม 4 วิธีข้างต้น

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ร้อยละ
1. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์	10.38
2. ขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิ	38.30
3. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	117.11
4. ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	27.57

จากการผลการคำนวณขนาดรายการข้างต้นพบว่า ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนมีขนาดรายการสูงที่สุดซึ่งมีขนาดเท่ากับร้อยละ 117.11 เมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 128.58 ซึ่งการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน โดยมีขนาดรายการตั้งแต่ร้อยละ 100 ขึ้นไป ถือเป็นได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม (Backdoor Listing) และต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศ คณะกรรมการกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

อย่างไรก็ตาม การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าหลักเกณฑ์สำหรับการยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ครบทั้ง 4 ข้อ ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงและเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ
ธุรกิจของกลุ่ม DataOn Group มีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการระบบ Human Resource Management และให้บริการติดตั้งระบบ ERP เหมือนกัน โดยตามรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯ มี HR Software ภายใต้แบรนด์ “Humatrix” ในส่วนของ DataOn Group มี HR Software ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” โดยบริษัทฯ มีตลาดหลักในประเทศไทย ส่วน DataOn มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย
- บริษัทฯ ให้บริการติดตั้งระบบ ERP ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ของต่างประเทศ ได้แก่ SAP B1 และ Orade Netsuite มีตลาดหลักในประเทศไทย ในขณะที่ DataOn Group ได้พัฒนาระบบ ERP ของตัวเองภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” มีตลาดหลักในประเทศอินโดนีเซีย

ธุรกิจของ DataOn Group จะช่วยส่งเสริมธุรกิจหลักของบริษัทฯ ดังนี้

- การขยายตลาดจากฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group ซึ่งมีมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนเป็นหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงประเทศญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง การรวมธุรกิจของบริษัทฯ และ DataOn Group จะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งมีพนักงานของบริษัทมากกว่า 2 ล้านราย

- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้นจากฐานลูกค้าที่ชำระค่าบริการรายเดือนกว่า 4 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ประมาณ 154.99 ล้านบาท จึงจะส่งผลให้รายได้ประจำ (Recurring Revenue) ของบริษัทฯ มีความมั่นคงเพิ่มขึ้น
 - สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกันจะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆ ร่วมกัน
- ข) บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลัก เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group เป็นการเข้าทำรายการที่ทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีการเติบโต และส่งผลให้บริษัทฯ มีผลกำไรที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- ค) กลุ่มบริษัทที่ได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด คือ

หลักเกณฑ์	บริษัทฯ (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
1. กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทจดทะเบียนจะต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม หรือลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ คำสั่ง มติคณะกรรมการ หรือข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ถือปฏิบัติที่อาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์	กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ต่างมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดทั้งสองหลักเกณฑ์ สำหรับ Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นบุคคลที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขาย ที่จะเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้วนั้น บริษัทฯ ได้ตรวจสอบแล้วพบว่าบุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติที่เหมาะสม และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดทั้งสองข้อเช่นเดียวกัน
กรรมการจำนวนหนึ่งในสามของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนจะต้องเป็นกรรมการอิสระและบริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบทั้งหมดอย่างน้อย 3 ท่าน	ณ วันที่ 18 ก.พ. 65 โครงสร้างคณะกรรมการมีทั้งหมด 7 ท่าน และหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะมีโครงสร้างคณะกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน โดย Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขายจะเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทฯ ภายหลังการเข้าทำรายการ ซึ่งจะมีกรรมการอิสระทั้งหมด 5 ท่านและเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน
ผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.	หลังจากเข้าทำรายการ บริษัทฯ ยังคงใช้บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมาทสุ ซายยัค จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับ DataOn Group ปัจจุบันใช้บริษัท

หลักเกณฑ์	บริษัท (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
	สอบบัญชีในประเทศอินโดนีเซียและฮ่องกงเป็นผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ หลังจากเข้าทำรายการ จะเปลี่ยนมาใช้บริษัทสอบบัญชีในเครือเดียวกันกับผู้สอบบัญชีของบริษัทซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เช่นเดียวกัน
ระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ของบริษัทจดทะเบียนจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	● บริษัท มีการจัดการระบบการควบคุมภายในตามประกาศดังกล่าวโดยการจัดให้มีหน่วยงานอิสระจากภายนอกเข้ามาตรวจสอบยังไม่พบประเด็นข้อสงสัยในความไม่เพียงพอของระบบควบคุมภายใน ● ทั้งนี้สำหรับบริษัทย่อยที่ได้มานั้น ได้รับการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (ดังในรายละเอียดข้อ 3.5.5) และการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย (ดังรายละเอียดข้อ 3.5.7) เสร็จสิ้นและครบถ้วน อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของบริษัท จะนำเสนอผลการตรวจสอบระบบควบคุมภายในต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท พร้อมความเห็นของคณะกรรมการของบริษัท และความเห็นของที่ปรึกษา แก่ผู้ถือหุ้น ก่อนการอนุมัติรายการดังกล่าว และบริษัท จะดำเนินการให้บริษัทย่อยที่จะได้มา มีระบบควบคุมภายในตามมาตรฐานเดียวกันกับของบริษัท
บริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยต้องไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ซึ่งรวมถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	ภายหลังจากการเข้าทำรายการบริษัท และบริษัทย่อยจะไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกรรมการ ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการใหม่ของบริษัท ซึ่งเป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขายมีธุรกิจอื่นๆ ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท และบริษัทย่อย ยกเว้นบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ถือหุ้นจำนวนร้อยละ 64 ซึ่งมีซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท บริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน ซึ่งบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 16 โดย Publica holding Pte. Ltd. ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท เนื่องจาก Publica holding Pte. Ltd. จะทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด เป็นผู้จำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ GreatDay แต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย ซึ่งถือเป็นการแบ่งแยกตลาดในการทำธุรกิจ Human Resource Software สำหรับ SMEs อย่างชัดเจน โดย บริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด จะทำตลาดสำหรับ SMEs เฉพาะในประเทศไทย และบริษัท Publica holding Pte.

หลักเกณฑ์	บริษัท (ภายหลังจากการเข้าทำรายการ)
	Ltd. จะทำตลาดนอกประเทศไทย โดยสัญญาตั้งกล่าวจะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนเข้าทำรายการ
บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีคุณสมบัติในด้านการกระจายการถือหุ้น (Free Float) โดยต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของ บริษัทจดทะเบียน	ณ วันที่ 11 มีนาคม 2564 บริษัท มีผู้ถือหุ้นรายย่อย จำนวน 3,219 ราย ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 49.5 ภายหลังการทำรายการสัดส่วนของผู้ถือหุ้นรายย่อยจะยังคงเป็นไปตามเกณฑ์ที่ตลาดฯ กำหนด (ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565)
บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	บริษัท ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงานของบริษัทฯ ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

- ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัท และในอำนาจการควบคุมบริษัท หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท เนื่องจากหลังการเข้าทำรายการจะมีการเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยดังนี้
- โครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ จะยังคงสถานะโครงสร้างเช่นเดิม โดยบริษัทฯ จะมีการเพิ่มตำแหน่งกรรมการใหม่อีกหนึ่งตำแหน่งให้กับตัวแทนจากกลุ่มผู้ขายได้แก่ Mr. Gordon Enns จึงทำให้โครงสร้างกรรมการทั้งหมดมี 8 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ขายจำนวน 1 ท่าน และกรรมการอิสระจำนวน 5 ท่าน
 - ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัทฯ มีความตั้งใจจะแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง เมื่อรวมกับโครงสร้างกรรมการภายหลังการเข้าทำรายการ จึงทำให้โครงสร้างคณะกรรมการมีทั้งสิ้น 9 ท่าน โดยจะมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้คัดเลือกและนำเสนอต่อคณะกรรมการและที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
 - ปัจจุบันบริษัทฯ มีกรรมการ 6 ท่าน จากเดิมที่มีกรรมการทั้งหมด 7 ท่าน เนื่องจากกรรมการอิสระท่านหนึ่งได้แก่ นายอนุพันธ์ กิจนิธิชวะ ได้ลาออกในวันที่ 23 ธ.ค. 64 ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างสรรหาผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อทำหน้าที่กรรมการอิสระของบริษัทฯ
 - นอกจากนี้จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงในกรรมการผู้มีอำนาจลงนามแต่อย่างใด

3.4.2 เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าซื้อกิจการทั้งหมดของ DataOn Group และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกันเนื่องจากหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ ด้วย โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และดำเนินการให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

โดยจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

3.5 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติให้เข้าซื้อกิจการของ DataOn Group บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI DOT และหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMV จากกลุ่มผู้ขาย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ จะต้องนำทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมด ที่มีอยู่บนที่กลงในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ตามรายละเอียดดังนี้

3.5.1 รายละเอียดของ INI

ชื่อบริษัท	PT. INDODEV NIAGA INTERNET ("INI")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	29 กุมภาพันธ์ 2543
สถานที่ตั้ง	Nissi Bintaro Campus, Jl. Tegal Rotan No. 78, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten – 15413 Indonesia
ทุนจดทะเบียน	12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนชำระแล้ว	12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	10,000 รูเปียห์อินโดนีเซียต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1) Yook Chan Kim 2) Gordon Enns 3) Yus Wadi
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1) Viko Technologies Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ มีผู้ถือหุ้นหลักคือ 1. Mr. Gordon Enns ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 และ Mr. Yook Chan Kim ในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ถือหุ้นของ INI ร้อยละ 100.00 2) Gordon Enns ร้อยละ 0.00
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ "SunFish HR" และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษา ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ "SunFish ERP" ในประเทศอินโดนีเซีย
เว็บไซต์	(www.DataOn.com)

รายละเอียดของ SGA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ INI

ชื่อบริษัท	PT. Synergy Group Asia ("SGA")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	18 มกราคม 2560
สถานที่ตั้ง	Nissi Bintaro Campus, Jl. Tegal Rotan No.78, Bintaro Sektor 9, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten – 15413 Indonesia
ทุนจดทะเบียน	200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนชำระแล้ว	200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ต่อหุ้น

คณะกรรมการ	1. Yus Wadi 2. Gordon Enns 3. Chi Wai Benjamin Ho 4. Vidya Antariksa
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	PT. IndoDev Niaga Internet ร้อยละ 100
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) ในประเทศอินโดนีเซีย

3.5.2 รายละเอียดของ DOI

ชื่อบริษัท	DataOn International Co., Ltd. ("DOI")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	19 กุมภาพันธ์ 2562
สถานที่ตั้ง	RM 1401. 14/F Belgian Bank, BLDG 721-725 Nathan Rd Mangkok KLN, Hong Kong
ทุนจดทะเบียน	545 ดอลลาร์ฮ่องกง
ทุนชำระแล้ว	545 ดอลลาร์ฮ่องกง
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1 ดอลลาร์ฮ่องกง ต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1) Chi Wai Benjamin Ho 2) Gordon Enns
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1) Viko Technologies Pte. Ltd ร้อยละ 88.07 2) Chi Wai Benjamin Ho ร้อยละ 11.93
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย และบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย SunFish HR Software ในต่างประเทศ ซึ่งมีมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากนี้ กลุ่มประเทศอาเซียนเป็นหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงประเทศญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง

3.5.3 รายละเอียดของ DOT

ชื่อบริษัท	DataOn (Thailand) Co., Ltd. ("DOT")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	21 ธันวาคม 2561
สถานที่ตั้ง	96/62 Village, Flora Ville Park City, ซ.สุขุมวิท 38, ถ.สุขุมวิท, แขวงลำผักชี เขตหนองจอก กรุงเทพฯ 10530
ทุนจดทะเบียน	5,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	2,500,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	100 บาทต่อหุ้น
คณะกรรมการ	1. Pinyalak Boonyoprakarn 2. Gordon Enns
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1. Pinyalak Boonyoprakarn ร้อยละ 51 2. Gordon Enns ร้อยละ 48 3. Chi Wai Benjamin Ho ร้อยละ 1
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ Human Resource Software ในประเทศไทย

3.5.4 รายละเอียดของ SGMY

ชื่อบริษัท	Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. ("SGMY")
วันจดทะเบียนจัดตั้ง	25 มิถุนายน 2562
สถานที่ตั้ง	91M, Jalan SS 21/37, Damansara Utama, 47400 Petaling Jaya, Selangor, Malaysia
ทุนจดทะเบียน	500,000 ริงกิตมาเลเซีย
ทุนชำระแล้ว	500,000 ริงกิตมาเลเซีย
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1 ริงกิตมาเลเซีย
คณะกรรมการ	1. Gordon Enns 2. Chi Wai Benjamin Ho 3. Chong Me Young 4. Wong Wai Yuen
ผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้น	1. Gordon Enns ร้อยละ 27.50 2. Chi Wai Benjamin Ho ร้อยละ 27.50 3. Hunters International Sdn, Bhd. ร้อยละ 45
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการพื้นที่ในการนำเสนอข้อมูลออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Hosting) และให้บริการเทคโนโลยีการประมวลผล (Data Processing Service)

หมายเหตุ: บริษัท Hunters International Sdn, Bhd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 45 ใน SGMY ไม่ได้มีความเกี่ยวข้องกับการถือหุ้น หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของ DataOn Group และบริษัท แต่อย่างใด แต่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่ช่วย DataOn Group บริหารงานในประเทศมาเลเซีย

3.5.5 การตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Dilligence)

ทางบริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. ("ผู้สอบฯ") ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศสิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งอยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อทำการสอบทานงบการเงินรวมเสมือนของ INI ซึ่งรวมถึง SGA ที่ INI ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100.00 และ DOI โดยตามรายละเอียดการสอบทานข้อมูลดังต่อไปนี้

1.การตรวจสอบสถานะทางการเงิน

- งบกำไรขาดทุนรวมของ INI และ DOI สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 31 ธันวาคม 2563 และ 30 กันยายน 2564
- งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของ INI และ DOI ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 31 ธันวาคม 2563 และ 30 กันยายน 2564

2.การตรวจสอบสถานะด้านภาษี

- การขอคืนภาษีและการชำระภาษีสำหรับปี 2564 ของ INI และ SGA

ขอบเขตการปฏิบัติงาน

การตรวจสอบสถานะทางการเงินเป็นการตรวจสอบโดย การสัมภาษณ์ผู้บริหาร การตรวจสอบเอกสารสำคัญ การยืนยันข้อมูล การกระทบบยอด และการวิเคราะห์ข้อมูลจากรายงานทางการเงิน ที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหารของ DataOn Group ซึ่งมีขอบเขตการปฏิบัติงานดังนี้

1. การศึกษาลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยศึกษาธุรกรรมในการดำเนินงานของบริษัทและโครงสร้างการจัดการของบริษัท รวมถึง การตรวจสอบการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจ การวิเคราะห์ผลกระทบต่อการดำเนินงาน การตรวจสอบลักษณะรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลเกี่ยวข้อง
2. การจัดทำข้อมูลทางการเงินของบริษัท โดยผู้สอบฯ ศึกษาลักษณะข้อมูลทางการเงิน ตรวจสอบการเปลี่ยนแปลงของนโยบายทางบัญชีที่สำคัญและสอบทานความแตกต่างของนโยบายการจัดทำงบการเงินของบริษัท และชี้แจงถึงประเด็นการบันทึกบัญชีที่ไม่ตรงตามมาตรฐาน
3. การตรวจสอบคุณภาพของการบันทึกที่รายได้จากการดำเนินงาน คุณภาพของการบันทึกสินทรัพย์และหนี้สิน
4. การตรวจสอบภาษี การตรวจสอบเอกสารทางภาษีและชี้แจงถึงภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้น

การปฏิบัติงานในการตรวจสอบดังกล่าวมิใช่เป็นการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีเพื่อแสดงความเห็นต่อการเงินตามปกติ แต่เน้นการตรวจสอบตามขอบเขตข้างต้น

ประเด็นสำคัญของผู้สอบฯ

1. ประเด็นสำคัญเชิงปริมาณ

ที่	รายการ	คำอธิบาย
1	ด้านรายได้และค่าใช้จ่าย	
1.1	รายได้และค่าใช้จ่ายไม่ประจำ	การบันทึกบัญชีสำหรับ รายได้/ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเฉพาะกับบางโครงการซึ่งไม่ใช่รายได้/ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินธุรกิจหลักไม่ควรนำมาคำนวณในกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ตามรายละเอียดดังนี้ 1. รายได้จากโฆษณา 1,000 USD 2. การจำหน่ายยานยนต์ 2,000 USD 3. รายได้จากการให้บริการ Internet และติดตั้ง Server 1,000 USD 4. ค่าเช่าที่ได้รับการยกเว้นจากสถานการณ์ Covid-19 67,000 USD
1.2	โบนัสพนักงาน	INI และ DOI ไม่มีการบันทึก ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายสำหรับโบนัสพนักงานซึ่งโดยปกติจะชำระในเดือนธันวาคม จึงทำให้มูลค่าที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวจะไม่ปรากฏในงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยผู้สอบฯ ประเมินการจ่ายเงินโบนัสจากข้อมูลในอดีต ซึ่งอยู่ระหว่าง 1.0 ถึง 1.4 เท่าของเงินเดือน ผู้สอบฯ จึงคาดการณ์โดยใช้ค่าเฉลี่ยที่ 1.2 เท่าของเงินเดือน และประมาณมูลค่าโบนัสสำหรับพนักงาน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 185,000 USD
1.3	หนี้เสียที่อาจจะถูกตัดจำหน่าย	ผู้สอบฯ พบว่าลูกหนี้การค้าบางส่วน ค้างการชำระเกินกว่าระยะเวลาในการชำระหนี้ที่กำหนด (ชำระภายใน 30 วัน) เป็นจำนวน 173,000 USD โดย 21,000 USD เป็นรายการที่เกิดขึ้นในปี 2562 และส่วนที่เหลือเป็นรายการก่อนปี 2562
1.4	บัญชีเงินถอน (Owner Drawing)	ผู้สอบฯ พบว่า INI และ DOI มีการบันทึกการจ่าย เงินปันผลผู้ถือหุ้นเป็นต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายอื่น ตามรายละเอียดดังนี้ 1. 220,000 USD สำหรับปีงบประมาณ 2562 (ต้นทุนขาย) 2. 240,000 USD สำหรับปีงบประมาณ 2563 (ต้นทุนขาย) 3. 240,000 USD สำหรับไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน 2564 (ค่าใช้จ่ายอื่น)

ที่	รายการ	คำอธิบาย									
		ซึ่งการบันทึกบัญชีเงินถอนในรูปแบบดังกล่าว จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนขาย ค่าใช้จ่าย และภาษีเงินได้ที่ต้องชำระในแต่ละปีงบประมาณ									
1.5	หนี้สินค้างจ่ายที่ไม่ได้บันทึก	INI และ DOI ไม่บันทึกค่าใช้จ่ายค้างจ่าย แต่จะบันทึกเฉพาะยอดคงค้าง ณ สิ้นปี ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 52,000 USD ณ วันที่ 30 กันยายน 2564									
1.6	เงินสำรองผลประโยชน์พนักงาน	INI ไม่ได้บันทึกผลประโยชน์พนักงานตามที่กฎหมายแรงงานของประเทศอินโดนีเซียกำหนด ซึ่งมีความเสี่ยงทางกฎหมายที่อาจเกิดขึ้นรวมถึงค่าใช้จ่าย และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์พนักงานอาจไม่ได้รับรู้ไว้ โดยผู้สอบฯ ประมาณมูลค่าเงินสำรองผลประโยชน์พนักงานตามร่างรายงานคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าดังต่อไปนี้									
		<table> <tr> <th></th><th>สำหรับปี 2563</th><th>สำหรับปี 2564</th></tr> <tr> <td>INI</td><td>1,100,000 USD</td><td>1,300,000 USD</td></tr> <tr> <td>SGA</td><td>27,000 USD</td><td>30,000 USD</td></tr> </table>		สำหรับปี 2563	สำหรับปี 2564	INI	1,100,000 USD	1,300,000 USD	SGA	27,000 USD	30,000 USD
	สำหรับปี 2563	สำหรับปี 2564									
INI	1,100,000 USD	1,300,000 USD									
SGA	27,000 USD	30,000 USD									
2	เงินทุนหมุนเวียน										
2.1	เงินสดที่มีภาระค้ำประกัน (Restricted cash)	INI ได้บันทึกเงินสดที่มีภาระค้ำประกันเป็นเงินสดสุทธิ ซึ่งรายการดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการรับประกันประสิทธิภาพของผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของข้อกำหนดในสัญญากับลูกค้าบางราย ผู้สอบฯ เสนอให้มีการปรับปรุงเชิงปริมาณเพื่อไม่รวมเงินสดที่มีภาระค้ำประกันจากเงินสดสุทธิตามเป็นส่วนหนึ่งของเงินทุนหมุนเวียน									
2.2	ลูกหนี้ที่มีใช้การค้ำจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	มีการบันทึกรายการการค้ำจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในส่วนที่เกี่ยวกับลูกหนี้ค่าเช่าและทุนเรือนหุ้นที่ยังไม่ได้ชำระจากผู้ถือหุ้น ในรายการลูกหนี้อื่น									
2.3	เงินคงค้างสำหรับการซื้อสินทรัพย์ถาวร	การซื้อสินทรัพย์ถาวร (Mola2 Security Tools Software) มูลค่า 400,000 ดอลลาร์สหรัฐ ไม่ควรรวมารวมในส่วนของเงินทุนหมุนเวียน เนื่องจากเป็นหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในสินทรัพย์									
3	รายการสำคัญทางการเงิน										
3.1	การบันทึกรายได้และต้นทุนจาก GreatDay	บริษัทได้ทำการบันทึกรายได้จากการขายซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นรายเดือนตลอดช่วงระยะเวลาตามสัญญาการให้บริการ อย่างไรก็ตามบริษัทได้บันทึกต้นทุนเต็มจำนวน ณ วันจำหน่ายซอฟต์แวร์									
4	ภาษี										
4.1	ภาษีที่ต้องชำระของ INI	ผู้สอบฯ ตรวจสอบการชำระภาษีและพบว่ามีการชำระภาษีต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด ซึ่งผู้สอบฯ ประเมินมูลค่าภาษีที่ชำระต่ำกว่ามูลค่าความเป็นจริง ที่ 201,861 ดอลลาร์สหรัฐ หรือ 6,750,857.61 บาท									
4.2	ภาษีที่ต้องชำระของ SGA	ผู้สอบฯ ตรวจสอบการชำระภาษีและพบว่ามีการชำระภาษีต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด ซึ่งผู้สอบฯ ประเมินมูลค่าภาษีที่ชำระต่ำกว่ามูลค่าความเป็นจริง ที่ 11,792 ดอลลาร์สหรัฐ หรือ 394,361.04 บาท									

2. ประเด็นสำคัญเชิงคุณภาพ

ที่	รายการ	คำอธิบาย
1	บทบัญญัติสำหรับ ค่าธรรมเนียมความ ปลอดภัยทางไซเบอร์	DataOn Group มีหน่วยงานภายในของตนเองเพื่อลดความเสี่ยงและภัยคุกคามทางไซเบอร์ โดยใช้ไฟร์วอลล์หลายชนิด รวมถึงซอฟต์แวร์จาก Fortigate ศูนย์ตรวจสอบภายในและปริมาณการใช้ข้อมูลของแอ็กเกอร์ อย่างไรก็ตามผู้สอบฯ มองว่า ระบบความปลอดภัยควรได้รับการตรวจสอบตามข้อกำหนด ISO 2001 และอาจมีข้อกำหนดด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์เพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินการหลังเสร็จสิ้นของบริษัทฯ
2	ศักยภาพการเพิ่มขึ้น/ลดลง ของเงินเดือนผู้บริหารหลัก	ผู้สอบฯ ไม่ได้รับรายละเอียดการกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหารหลัก ดังนั้นอาจมีการกำหนดเงินเดือนเพิ่มขึ้น/ลดลงได้ และหากผู้บริหารหลักบางคนไม่ทำงานใน DataOn Group หลักจากการเข้าทำรายการ การดำเนินงานของ DataOn Group อาจประสบปัญหาภายหลังการเข้าทำรายการได้
3	สำรองค่าใช้จ่ายในการคิน สภาพสถานที่เช่า	ควรมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายในการคินสภาพพื้นที่เช่า เนื่องจากในสัญญาเช่าสถานที่ของมีข้อกำหนดในการคินสภาพพื้นที่ก่อนการคินพื้นที่เช่า
4	การเปลี่ยนแปลงความเป็น เจ้าของ	เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงความเป็นเจ้าของของ DataOn Group อาจทำให้สัญญาที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจอาจถูกยกเลิกสัญญาจากการเปลี่ยนแปลง ซึ่งบริษัทฯ ซึ่งประเด็นสำคัญที่ต้องพิจารณา ได้แก่ : - สัญญาของลูกค้าที่มีอยู่ทั้งหมด; - สัญญาซัพพลายเออร์ที่มีอยู่ทั้งหมด; - วงเงินสินเชื่อและสัญญารับประกันผลการปฏิบัติงานของธนาคาร

อย่างไรก็ตาม บริษัทอยู่ระหว่างการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2564 ให้เหมาะสมตามความเห็นของผู้สอบฯ สำหรับประเด็นเชิงปริมาณและในส่วนของประเด็นเชิงคุณภาพ บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มมาตรการในด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ให้เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจ มีการระบุเงื่อนไขการนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายร้อยละ 80 ผাগไว้กับบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 2 ปี ในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญ (SPA) และบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและยืนยันว่าสัญญาที่สำคัญของ DataOn Group สำหรับการดำเนินธุรกิจจะไม่มีเปลี่ยนแปลงจากการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น

3.5.6 ข้อมูลสำคัญทางการเงินของ DataOn Group

1. งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงตามความเห็นของผู้สอบของ INI และ DOI

1.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รายได้	256.04	282.15	243.60
ต้นทุนขาย	6.82	16.05	19.22
รวมค่าใช้จ่ายในการ ดำเนินงาน	211.60	207.00	153.50
กำไร ก่อนภาษี	37.63	59.10	70.87
กำไรหลังหัก ภาษี	33.14	54.99	60.64

ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีจากผู้สอบฯ ลงวันที่ 6 ม.ค. 2565

1.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	102.80	132.31	186.44
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	56.15	49.48	43.56
รวมสินทรัพย์	158.94	181.79	230.01
หนี้สินรวม	73.82	94.56	135.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	85.12	87.23	94.53

ที่มา: รายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีจากผู้สอบฯ ลงวันที่ 6 ม.ค. 2565

2. งบการเงินของ DOT

2.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รายได้	6,167	7,412	11,077
ต้นทุนขาย	2,135	6,457	5,311
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	4,075	5,847	6,488
กำไร ก่อนภาษี	(44)	(4,892)	(722)
กำไรหลังหัก ภาษี	(71)	(4,892)	(722)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

2.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2562	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,938	5,349	4,799
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	241	222	376
รวมสินทรัพย์	6,180	5,571	5,176
หนี้สินรวม	5,001	9,264	8,361
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,179	(3,692)	(3,185)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

งบการเงินตรวจสอบ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 จากกระทรวงพาณิชย์

3. งบการเงินของ SGMV

3.1 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุน	2563	30 ก.ย. 2564
รายได้	3,179.84	1,281.12
ต้นทุนขาย	1,312.83	367.50
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,977.56	2,294.38
กำไร ก่อนภาษี	(110.55)	(83.24)
กำไรหลังหัก ภาษี	(83.23)	(83.24)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ SGMV โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

3.2 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2563	30 ก.ย. 2564
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,039.78	3,534.99
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	81.31	96.84
รวมสินทรัพย์	2,121.09	3,631.83
หนี้สินรวม	3,908.20	1,503.54
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,817.70)	2,128.29

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ SGMV โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

3.5.7 การตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย (Legal Due Dilligence)

ทางบริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายอิสระ 2 บริษัททำการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย โดยว่าจ้างสำนักงานกฎหมายอิสระในประเทศอินโดนีเซียเพื่อตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ INI SGA และสำนักกฎหมายระดับนานาชาติเพื่อตรวจสอบสถานะทางกฎหมายของ DOI เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนในครั้งนี้จะไม่ประสบปัญหาทางกฎหมาย ซึ่งมีขอบเขตการตรวจสอบสถานะทางกฎหมายดังนี้

- ตรวจสอบทะเบียนหุ้นและโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่บังคับใช้
- ตรวจสอบข้อมูลเลขานุการบริษัทของบริษัท รวมถึงเอกสารรัฐธรรมนูญและทะเบียนตามกฎหมายตั้งแต่วันที่จัดตั้งบริษัทนั้นเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน
- ตรวจสอบมติคณะกรรมการที่มีสาระสำคัญและมติผู้ถือหุ้นของบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่บังคับใช้
- ตรวจสอบข้อมูลสาธารณะที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาซึ่งดำเนินการสำหรับรายงานนี้ (ซึ่งรวมถึงการข้อมูลบริษัท การเลิกกิจการ/การล้มละลาย และคดีความที่สำนักทะเบียนที่เกี่ยวข้อง) เป็นหลักฐานว่า บริษัทมีความชัดเจนจากกระบวนการทางกฎหมายทั้งหมด
- ตรวจสอบใบอนุญาตที่เป็นสาระสำคัญและการอนุญาตของบริษัท รวมถึงการอนุมัติที่มีสาระสำคัญจากหน่วยงานที่มีอำนาจนั้นไม่มีข้อกำหนดใดๆ ที่จำกัดการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้นและ/หรือการควบคุมของบริษัท
- ตรวจสอบกรรมสิทธิ์ประกันภัยที่มีสาระสำคัญที่ดำเนินการหรือยังคงมีอยู่ภายใน 3 ปีที่ผ่านมาไม่มีข้อกำหนดใดที่จำกัดการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้นและ/หรือการควบคุมของบริษัท
- ตรวจสอบสัญญาเช่าของบริษัท
- ตรวจสอบเอกสารเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาที่บริษัทเป็นเจ้าของหรือได้รับอนุญาตได้รับการจดทะเบียนอย่างถูกต้อง หรือได้รับอนุญาตหรือมอบหมาย (ตามความเหมาะสม) และเป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญา
- ดูแลให้สัญญาจ้างงานของพนักงานของบริษัทและคู่มือพนักงานของบริษัทให้เป็นระเบียบ

จากการตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย พบว่าไม่มีความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญในการดำเนินธุรกิจของ INI SGA และ DOI ต่อการดำเนินธุรกิจหรือการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น ที่บริษัทฯ ได้รับรายงานตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย ซึ่งมีขอบเขตการตรวจสอบที่ครอบคลุมรายละเอียดการทำรายการในครั้งนี้และไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ INI SGA และ DOI

3.5.8 การตรวจสอบระบบควบคุมภายใน (Internal Control)

เนื่องจากปัจจุบันการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของ DataOn Group อยู่ระหว่างการตรวจสอบ ส่งผลให้ที่ปรึกษา ไม่สามารถให้ความเห็นเกี่ยวกับระบบควบคุมภายในของ DataOn Group ได้ อย่างไรก็ตาม จากการสอบถามฝ่ายบริหารของบริษัท บริษัท คาดว่าการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของ DataOn Group จะแล้วเสร็จในวันที่ 10 มีนาคม 2565 โดยบริษัท จะนำรายงานการตรวจสอบระบบควบคุมภายในฉบับสมบูรณ์ให้แก่ คณะกรรมการของบริษัท และที่ปรึกษา เพื่อแสดงความคิดเห็นต่อระบบควบคุมภายในของ DataOn Group ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ก่อนวาระในการอนุมัติการทำรายการ

รายละเอียดบริษัท หลังจากเข้าซื้อกิจการ DataOn Group

ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group แล้ว บริษัท ยังคงประกอบธุรกิจเดิมคือให้บริการด้านบริหารทรัพยากรบุคคลและให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีการเงินโดยมีตลาดหลักอยู่ในประเทศไทย โดยบริษัทในกลุ่ม DataOn Group จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และดำเนินธุรกิจเดียวกันแต่มีตลาดหลักอยู่ในประเทศอินโดนีเซีย ทั้งนี้ ภายหลังการทำรายการ บริษัท จะขยายตลาดไปยังประเทศอื่นๆ ผ่านทางช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group โดยการบริหารงานใน DataOn Group นั้นบริษัท จะยังคงให้ผู้บริหารงานชุดเดิมเป็นผู้ดำเนินธุรกิจเป็นหลัก และโดยเบื้องต้นบริษัท จะมีการแต่งตั้งตัวแทนจำนวน 2 ท่านเข้าเป็นกรรมการคือ 1. คุณ สุนทร เต็นธรรม ซึ่งเป็นรองประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ 2. Ms. Bee Bee Lim ซึ่งเป็นกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการพาณิชย์และธุรกิจระหว่างประเทศของบริษัท โดย Ms. Bee Bee Lim จะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เพื่อร่วมพิจารณาและให้ความเห็นในเรื่องสำคัญต่างๆ เช่น กำหนดนโยบาย แผนการดำเนินธุรกิจของ DataOn Group ร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ทั้งนี้บริษัท ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของ DataOn Group จะดำเนินการปรับเปลี่ยนโครงสร้างกรรมการและผู้บริหารของ DataOn Group ให้เหมาะสมต่อไป

นอกจากนี้ กลุ่มผู้ขายจะมีการส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัท จำนวน 1 ท่านคือ Mr. Gordon Enns โดยกรรมการท่านดังกล่าวไม่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินการธุรกิจปกติของบริษัท แต่อย่างไรก็ดี ทั้งนี้ หลังจากได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทางบริษัท จะดำเนินการแจ้งตลาดหลักทรัพย์ทราบต่อไป

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว จะตามรายละเอียดกรรมการบริษัท และโครงสร้างการถือหุ้น ของบริษัท ดังนี้

รายละเอียดคณะกรรมการของบริษัท หลังการเข้าทำรายการ

ที่	รายชื่อกรรมการบริษัทหลังเข้าทำรายการ	ตำแหน่ง
1	นาย อโณทัย อุดลพันธ์	ประธานกรรมการ
2	นาย สุนทร เต็นธรรม	รองประธานกรรมการ
3	นาย ภัทร ยงวณิชย์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
4	นาย ธนชาติ นุ่มนนท์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
5	นาย ไพท ผดุงถิ่น	กรรมการอิสระ
6	*อยู่ระหว่างการสรรหา	กรรมการอิสระ
7	น.ส. ปิยพร พรรณเชษฐ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
8	Mr. Gordon Enns	กรรมการเพิ่มเติม (ซึ่งเป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขาย)

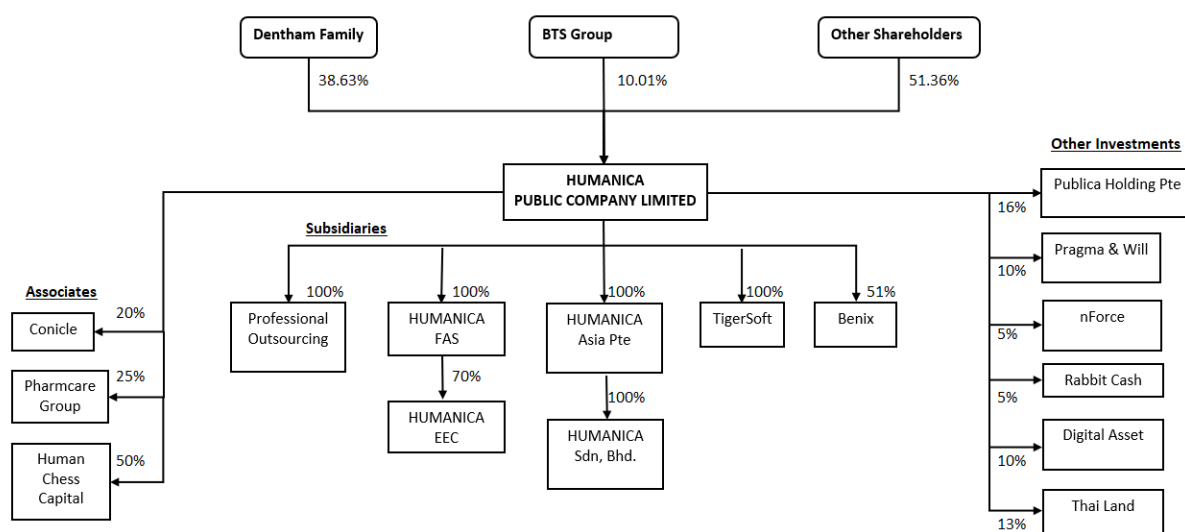
*หมายเหตุ เนื่องจาก นายอนุพันธ์ กิจนิจชีวะ ได้ลาออกจากกรรมการอิสระของบริษัท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 23 ธ.ค. 64 ซึ่งบริษัท อยู่ระหว่างการสรรหาผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อทำหน้าที่กรรมการอิสระของบริษัท ต่อไป

ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัท มีความตั้งใจจะแต่งตั้งกรรมการอิสระเพิ่มอีก 1 ตำแหน่ง เมื่อรวมกับโครงสร้างกรรมการภายหลังการเข้าทำรายการ จึงทำให้โครงสร้างคณะกรรมการมีทั้งสิ้น 9 ท่าน โดยจะมอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้คัดเลือกและนำเสนอต่อคณะกรรมการและที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เพื่อพิจารณานุมัติต่อไป

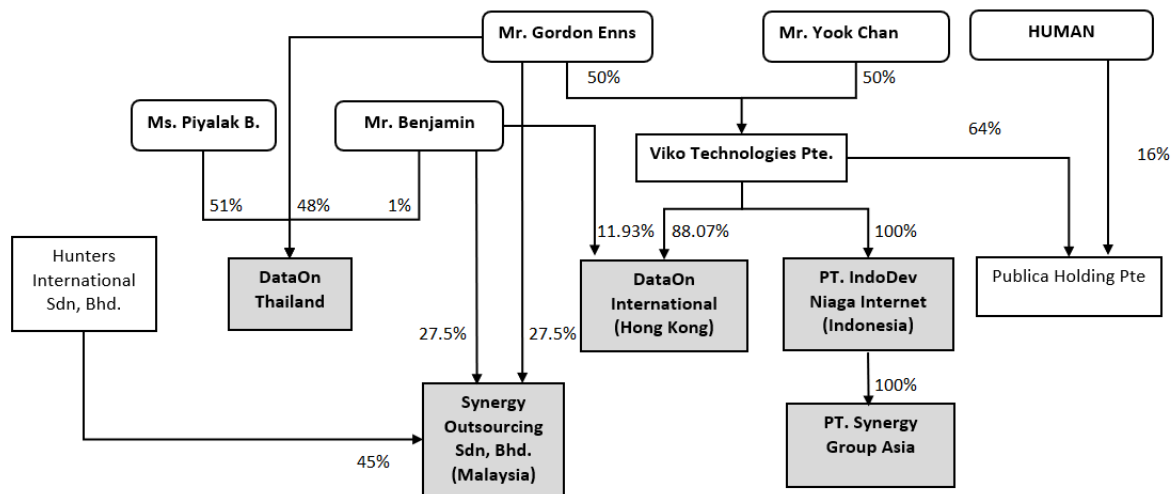
รายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ก่อนและหลังทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเข้าทำรายการ		หลังการเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวเด่นธรรม				
1.1 นายสุนทร เด่นธรรม	261,277,200	38.42	261,277,200	30.12
1.2 นางเพ็ญศิริ เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.3 นางสาวธัญญา เด่นธรรม	500,000	0.07	500,000	0.06
1.4 นายภูริกร เด่นธรรม	381,000	0.06	381,000	0.04
2. ผู้บริหารและกรรมการบริษัท	12,612,100	1.85	12,612,100	1.45
4. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	68,100,000	10.01	68,100,000	7.85
4. กลุ่มผู้ขาย	-	-	187,443,576	21.61
4.1 Viko Technologies Pte. Ltd.	-	-	183,707,888	21.18
4.2 Mr. Chi Wai Benjamin Ho	-	-	3,735,688	0.43
5. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ	336,629,700	49.50	336,629,700	38.81
รวม	680,000,000	100.00	867,443,576	100.00

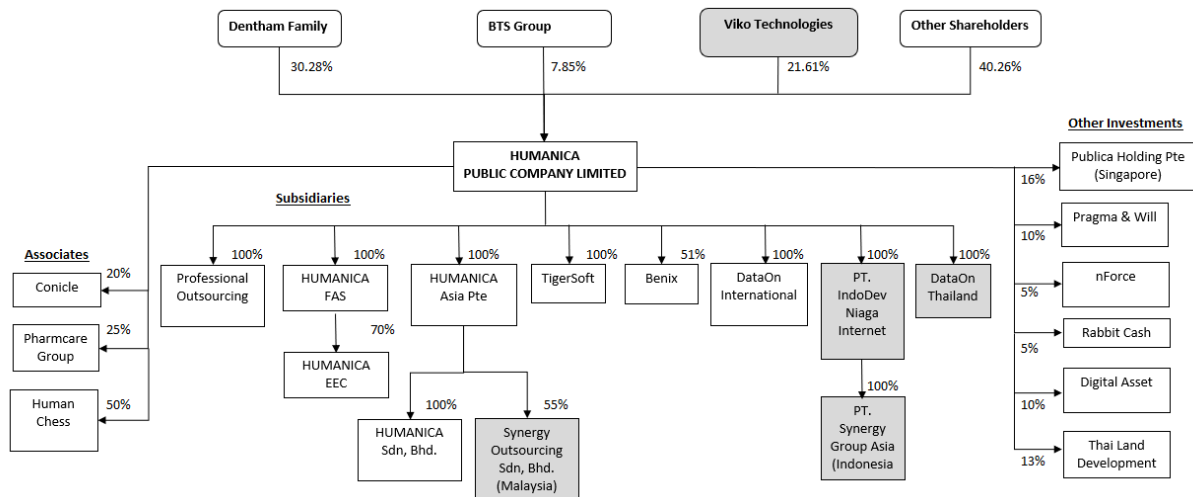
โครงสร้างของบริษัท ก่อนเข้าทำรายการ



โครงสร้างการถือหุ้นของ DataOn Group ก่อนเข้าทำรายการ



โครงสร้างของบริษัท ภายหลังจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กลุ่มผู้ขาย



3.6 มูลค่าสิ่งตอบแทนและเกณฑ์ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

3.6.1 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัท พิจารณามูลค่ากิจการของ DataOn Group โดย

- 1.1.1 ใช้วิธีรายได้ (Income Approach) เป็นวิธีหลัก ซึ่งเป็นวิธีการประเมินโดยวิธีคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)
- 1.1.2 ใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) เป็นวิธีรองเพื่อสอบยันความถูกต้อง ได้แก่ วิธี EV/EBITDA multiples โดยเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจคล้ายกันกับกิจการของ DataOn Group
- 1.1.3 พิจารณาปัจจัยต่างๆ ได้แก่ ราคาหุ้นของบริษัท ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 13 ธันวาคม 2564 และโอกาสในการขยายตลาดไปยังประเทศอินโดนีเซีย และประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย

3.6.2 วิธีและเงื่อนไขการชำระเงิน

บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท บริษัทฯ จะชำระโดย

- 1) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 183,707,888 หุ้น และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จำนวนไม่เกิน 3,735,688 หุ้น สำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ INI DOI และ SGA
- 2) ชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท ให้แก่ Mr. Gordon Enns, Ms. Piyalak Boonyoprakarn และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho สำหรับการซื้อหุ้นทั้งหมดของ DOT คิดเป็นมูลค่า 2,500,000 บาท และการซื้อหุ้นร้อยละ 55 ของ SGMY คิดเป็นมูลค่า 2,130,000 บาท

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ในราคาหุ้นละ 10.60 บาท ต่อบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวไม่เป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำกว่าประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ 72/2558 เนื่องจากราคาเสนอขายเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ (ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 15 วันทำการก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติในครั้งนี้ คือระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึง วันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือราคา 10.66 บาทต่อหุ้น) โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 10.60 บาทต่อหุ้นคิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 0.61

ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดเพื่อตอบแทนการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว เป็นกรณีที่มีการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนไว้อย่างชัดเจน โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 31 มีนาคม 2565 และจะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนการเข้าทำรายการดังกล่าวอีกด้วย

3.6.3 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขสำคัญที่ต้องดำเนินการก่อนเข้าทำรายการ

- 1) กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในเพื่อให้ Viko Technologies Pte Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI และ Chi Wai Benjamin Ho เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI
- 2) บริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- 3) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดได้รับการอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
- 4) การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงินต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยถูกต้องและครบถ้วน
- 5) กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการให้บริษัท Publica holding Pte. Ltd. ทำสัญญาแต่งตั้งให้ บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย สำหรับซอฟต์แวร์ GreatDay ที่ Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และมีอำนาจควบคุม

เงื่อนไขสำคัญหลังเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้ว

- 1) กลุ่มผู้ขายจะส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการจำนวน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns โดยกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ขายดังกล่าว ไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินงานตามปกติของบริษัท แต่อย่างใด
- 2) Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะนำหุ้นเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายจำนวนร้อยละ 80 ของหุ้นสามัญที่ได้รับทั้งหมด ฝากไว้กับบริษัท เป็นระยะเวลา 2 ปี

3.6.4 มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มาจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ หุ้นสามัญของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ดังนี้

- PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) หุ้นสามัญร้อยละ 100 ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญร้อยละ 100 ของ PT. Synergy Group Asia (“SGA”) หุ้นสามัญร้อยละ 100 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ INI
- DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- DataOn (Thailand) Co., Ltd. (“DOT”) หุ้นสามัญร้อยละ 100
- Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. หุ้นสามัญร้อยละ 55

รวมถึงสิทธิในสัญญากับลูกค้า ตราสินค้า ซอฟต์แวร์ และทรัพย์สินทางปัญญาอื่นๆ โดยมีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนไม่เกินมูลค่ากิจการสูงสุดที่ 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท

3.7 แหล่งที่มาของเงินทุน

บริษัท จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งกิจการของ DataOn Group มูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท บริษัท จะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท จากกระแสเงินสดจากการดำเนินกิจการของบริษัท ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัท มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเท่ากับ 139.69 ล้านบาท ทำให้บริษัท ไม่ต้องมีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุนและไม่เกิดภาระต้นทุนทางการเงิน

3.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

- ช่วยให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล (Human Resource Solution) และงานบริการบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (Financial Solution) ของกลุ่มบริษัท มีความครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ซึ่งประกอบด้วยระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล ระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคล การจัดทำเงินเดือน การบริหารการเข้าออกงาน ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) การบริหารผลประโยชน์พนักงาน และการรับช่วงงานบริการธุรกิจ
- ขยายตลาดไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง
- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้น จากฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (recurring revenue) เพิ่มขึ้นโดยการรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิให้บริษัทในระยะยาว

- สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกัน จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆร่วมกัน

ส่วนที่ 4 : ความสมเหตุสมผลของรายการ

4.1 วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการ

ตามเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ต้องการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ โดยการซื้อกิจการ หรือการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ บริษัทฯ จึงพิจารณาเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group ซึ่งประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ และขยายตลาดของธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ จากฐานลูกค้าและช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group ซึ่งมีมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนเป็นหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงประเทศญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง การรวมธุรกิจของบริษัทฯ และ DataOn Group จะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งมีพนักงานของบริษัทฯมากกว่า 2 ล้านราย

4.2 ผลกระทบจากการเข้าทำรายการ

จากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statement) โดยรวมผลประกอบการและสถานะทางการเงินของกลุ่ม DataOn Group เข้ามารวมในงบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงโครงสร้างรายได้และต้นทุนของ DataOn Group รวมถึงความแตกต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน ที่จะเข้ามาเป็นสัดส่วนที่สำคัญของผลประกอบการของบริษัทฯ ซึ่งจะทำให้มีมูลค่าแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นสุดงบการเงิน และในส่วนของโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ จะมีการเปลี่ยนแปลงจากการการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ซึ่งจะส่งผลให้ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ

ทั้งนี้ DataOn Group เป็นบริษัทที่ประกอบกิจการอยู่ในต่างประเทศ ด้านการบริหารการจัดการอาจเกิดความแตกต่างและความแปลกแยกทางวัฒนธรรมองค์กร จากการปรับโครงสร้าง เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานและวัฒนธรรมที่มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น

4.3 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.3.1 เพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ

ปัจจุบันบริษัทฯ มีสินค้าและบริการหลัก 2 ประเภท คือ 1. การบริหารทรัพยากรบุคคล (HR) 2. การบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (ERP) โดยการซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ INI DOI DOT และหุ้นสามัญร้อยละ 55 ของ SGMV ในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการจำหน่ายซอฟต์แวร์ Sunfish HR และ Sunfish ERP ซึ่งจะทำให้ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถความครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ทั้งในด้านของ ระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล, ระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคล, การจัดทำเงินเดือน, การบริหารการเข้าออกงาน, ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร, การบริหารผลประโยชน์พนักงาน และการรับช่วงงานบริการธุรกิจ

4.3.2 รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากฐานลูกค้าของ INI และ DOI

INI และ DOI มีรายได้รวมสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 256.04 ล้านบาท และ 282.15 ล้านบาทตามลำดับ และมีรายได้รวมสำหรับงบการเงินสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 243.60 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 10.20 สำหรับอัตราการเติบโตของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ในขณะที่มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 33.14 ล้านบาท และ 54.99 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิสำหรับงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 60.64 ล้านบาท

การที่บริษัทฯ เข้าทำรายการในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ รับรู้รายได้และกำไรสุทธิทั้งหมดของ DataOn ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้การที่ DataOn มีฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้

ประจำ (Recurring revenue) เพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าใช้บริการซอฟต์แวร์รายเดือน นอกจากนี้บริษัท ยังมีโอกาสในการสร้างรายได้จากการที่ DataOn Group ดำเนินธุรกิจหลักในประเทศอินโดนีเซียซึ่งมีประชากรมากกว่า 270 ล้านคน และมีวัยทำงานกว่าร้อยละ 50 ทำให้อินโดนีเซียเป็นตลาดที่มีการเติบโตสูง ธุรกิจของ DataOn จึงมีโอกาสดำเนินต่อไปในอนาคต การรวมกลุ่มกันจะทำให้ธุรกิจหลักของบริษัท มีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิให้บริษัท ในระยะยาว

4.3.3 การขยายพื้นที่ตลาด

บริษัท มีเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจที่ต้องการขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ การลงทุนใน DataOn Group จึงเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินการที่จะทำให้บริษัท สามารถบรรลุเป้าหมายดังกล่าวได้ โดย DataOn Group มีรายได้จากประเทศอินโดนีเซียและประเทศอื่นมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ซึ่งครอบคลุมไปถึงประเทศ ญี่ปุ่น เกาหลี และประเทศในภูมิภาคตะวันออกกลาง ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn Group ซึ่งการเข้าทำรายการในครั้งนี้ทำให้บริษัท จะมีช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าและบริการของบริษัท เพิ่มขึ้นผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายของ DataOn Group

4.3.4 เพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของบริษัท

DataOn Group เป็นบริษัทที่มีความสามารถในการด้านการบริหารจัดการทรัพยากรมนุษย์, การบริหารจัดการทางการเงินและการบัญชี และการพัฒนาซอฟต์แวร์โดยใช้เทคโนโลยีที่มีศักยภาพ ภายหลังการเข้าทำรายการ DataOn Group จะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งจะส่งผลให้บุคลากรที่มีความสามารถจากกลุ่มบริษัท DataOn Group เป็นพนักงานในเครือของบริษัท เพื่อนำความรู้ความสามารถและเทคนิคในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของ DataOn Group มาสร้างเสริมบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อส่งเสริมและพัฒนาประสิทธิภาพ และสร้างนวัตกรรมใหม่ เพื่อให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปว่าเป็นระบบทรัพยากรบุคคลที่ดีที่สุดในเอเชีย ตามนโยบายของบริษัท

4.3.5 ลดภาระการระดมทุนจากผู้ถือหุ้นเดิม

การทำรายการในครั้งนี้คิดเป็นมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 1,991.53 ล้านบาท โดยบริษัท จะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาท ให้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMV จำนวน 4.63 ล้านบาท แม้ว่าจะเกิดผลกระทบจากการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมร้อยละ 21.61 แต่จะทำให้บริษัท ไม่จำเป็นต้องจัดหากระแสเงินสดเพื่อใช้ในการลงทุน

กรณีที่บริษัท ไม่ดำเนินการเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho บริษัท อาจต้องระดมด้วยวิธีอื่น หากมีความต้องการเข้าทำรายการนี้

1. การเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งถือเป็นวิธีการระดมทุนด้านส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใช้กันทั่วไปตามปกติ โดยวิธีการดังกล่าวจะสร้างภาระการลงทุนเพิ่มเติมของผู้ถือหุ้นเดิม และมีความเสี่ยงที่บริษัท จะไม่สามารถระดมทุนได้เพียงพอต่อการลงทุน หรือ
2. การกู้ยืมจากสถาบันทางการเงิน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัท จะมีภาระหนี้สินและดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้น ดังนั้น การอนุมัติการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยลดภาระการระดมทุนของผู้ถือหุ้นเดิม หรือลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยเงินกู้จากการทำการ โดยประมาณการจะทำให้บริษัท มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นจาก 0.25 เท่า เป็น 1.50 เท่า

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีเงินสดหมุนเวียนมูลค่า 352 ล้านบาท ตามงบการเงินสอบทานสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สอบทานโดย วิมลพร บุญยัษฐี ผู้สอบบัญชีเลขที่ 2410 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งไม่เพียงพอต่อการทำรายการในครั้งนี้ที่มีมูลค่า 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาท ต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ) ดังนั้นการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะช่วยลดภาระของผู้ถือหุ้นเดิมหรือลดภาระหนี้สินและดอกเบี้ยเงินกู้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถทำรายการเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการขยายตลาดของบริษัทฯ

4.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.4.1 ด้านการบริหารจัดการเนื่องจาก DataOn Group ตั้งอยู่ในต่างประเทศ

เนื่องจากทั้งบริษัท INI, DOI และ SGMV ต่างเป็นบริษัทที่มีที่ตั้งและดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งตามกฎหมายต่างประเทศ ซึ่งเป็นการลงทุนในต่างประเทศที่มีกฎหมาย กฎเกณฑ์ อัตราภาษี และรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย อีกทั้งเป็นการบริหารงานข้ามประเทศ จึงอาจทำให้เกิดข้อจำกัดด้านการบริหารงานเกิดขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารจัดการของบริษัทฯ และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่อาจเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทฯ เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใน DataOn Group จำนวน 2 ท่าน เพื่อร่วมพิจารณาและให้ความเห็นในเรื่องสำคัญต่าง ๆ เช่น กำหนดนโยบาย แผนการดำเนินธุรกิจของ DataOn Group โดยหนึ่งในกรรมการที่เป็นตัวแทนของบริษัทฯ จะเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ DataOn Group

4.4.2 ผลกระทบจากการเพิ่มทุน

เนื่องจากการเข้าลงทุนใน DataOn Group ในครั้งนี้ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI และ DOI นั้น บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho ในราคาเสนอขายหุ้นละ 10.60 บาท ซึ่งไม่ถือเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำเนื่องจากมีมูลค่าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด โดย ณ วันที่ 14 ธันวาคม 2564 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group นั้น ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 10.66 บาท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันก่อนวันประชุมคณะกรรมการ

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ที่ปรึกษา จัดทำรายงาน ราคาตลาดเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เท่ากับ 13.10 บาทต่อหุ้น ดังนั้นในกรณีที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการอาจเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ได้ดังนี้

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{10.66 - 10.65}{10.66} \\ &= \text{ร้อยละ 0} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือ ราคา 10.66 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นทั้งหมด}}$$

$$\begin{aligned} & \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน} \\ = & \frac{(680,000,000 \times 10.66) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ = & 10.65 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะมีผลกระทบด้านราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 0

ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ในกรณีที่กำหนดราคา ณ วันที่จัดทำรายงาน

$$\begin{aligned} = & \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ = & \frac{13.10 - 12.56}{13.10} \\ = & \text{ร้อยละ 4.12} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันจัดทำรายงาน ณ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2565 ถึงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2565 คือราคา 13.10 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} = & \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ = & \frac{(680,000,000 \times 13.10) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ = & 12.56 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ในกรณีที่กำหนดราคา ณ วันที่จัดทำรายงาน จะมีผลกระทบด้านราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 4.12

หมายเหตุ: หากวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ มีมูลค่าสูงขึ้นหรือเท่ากับมูลค่า ณ วันจัดทำรายงาน จะส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning Per Share Dilution) ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} = & \frac{\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}} \\ = & \frac{0.25 - 0.20}{0.25} \\ = & \text{ร้อยละ 20} \end{aligned}$$

EPS ก่อนเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{680,000,000} \\ &= 0.25 \text{ บาท} \end{aligned}$$

EPS หลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วหลังเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{867,443,576} \\ &= 0.20 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ดังนั้น การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดจะทำให้ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น ลดลงในอัตรา ร้อยละ 20

ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\ &= \frac{187,443,576}{(680,000,000 + 187,443,576)} \\ &= \text{ร้อยละ 21.61} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 21.61 ส่งผลให้อำนาจในการลงมติออกเสียงในวาระต่างๆ ของผู้ถือหุ้น น้อยลง

4.5 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

4.5.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในประเทศ

เนื่องจากกลุ่มบริษัท DataOn Group เป็นบริษัทที่มีที่ตั้งและจดทะเบียนภายใต้กฎหมายต่างประเทศ ซึ่งมีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย ทั้งในด้านบุคลากร ภาษา กฎหมาย กฎเกณฑ์ และอัตราภาษี อีกทั้งบริษัท ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารงาน และการควบคุมการดำเนินงานที่ไม่สามารถดูแลได้อย่างใกล้ชิดเหมือนบริษัทภายในประเทศ อย่างไรก็ตามบริษัท ยังคงใช้บุคลากรชุดเดิมของกลุ่มบริษัท DataOn Group ที่มีความเชี่ยวชาญ ในแต่ละประเทศในการดำเนินงานของ DataOn Group ในด้านโครงสร้างกรรมการ กรรมการเดิมของ DataOn Group จะยังคงสถานะเช่นเดิมภายหลังการเข้าทำรายการ แต่จะมีการเพิ่มกรรมการใหม่ซึ่งเป็นตัวแทนของบริษัท เป็นคณะกรรมการของ DataOn Group จำนวน 2 ท่าน คือ 1. คุณ สุนทร เตนธรรม ซึ่งเป็นรองประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ 2. Ms. Bee Bee Lim ซึ่งเป็นกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการพาณิชย์และธุรกิจระหว่างประเทศของบริษัท โดย Ms. Bee Bee Lim จะดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เพื่อร่วมพิจารณาและให้ความเห็นในเรื่องสำคัญต่างๆ เช่น กำหนดนโยบาย แผนการดำเนินธุรกิจของ DataOn Group

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายอิสระ เพื่อทำการตรวจสอบเอกสารและข้อมูลทางกฎหมาย (Legal Due Diligence) ของ INI, SGA และ DOI เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนในครั้งนี้จะไม่ประสบปัญหาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาฯ ได้รับรายงานตรวจสอบสถานะทางกฎหมาย ซึ่งไม่พบประเด็นที่มีนัยสำคัญ

4.5.2 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากภายหลังการทำการรายการ INI, DOI และ SGMV จะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังนั้นรายได้รายจ่าย สินทรัพย์ และหนี้สินของกลุ่ม DataOn Group ซึ่งจะเป็นเงินในสกุลต่างประเทศ จะกลายมาเป็นของบริษัทฯ ภายใต้การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ (Consolidated Financial Statement) โดยรวมผลประกอบการและฐานะทางการเงินของ INI, DOI และ SGMV ที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศเข้ามา ดังนั้นการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จะต้องมีการแปลงค่าเงินสกุลต่างประเทศกลับมาเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งผลกระทบดังกล่าวจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในภายหลัง โดยจะแสดงอยู่ในรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Other Comprehensive Income) ซึ่งจะแสดงต่อจากกำไรสำหรับงวดของบริษัทฯ โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นจะส่งผลกำไรหรือขาดทุนต้องการเงินของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับสถานะของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินต่างประเทศนั้นๆ ในวันที่จัดทำงบการเงิน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้วางแผนการบริหารความเสี่ยงโดยการพยายามให้ต้นทุน และค่าใช้จ่ายทั้งหมดของกลุ่ม DataOn Group เป็นสกุลเงินเดียวกับรายได้ที่เกิดขึ้นในแต่ละประเทศที่บริษัทตั้งอยู่ เช่น INI และ SGA จะบันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายในสกุลเงิน IDR เป็นต้น และธุรกรรมที่เกิดขึ้นนอกประเทศจะทำรายการผ่าน DOI โดยใช้สกุลเงิน USD เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงโดยวิธีธรรมชาติ (Natural Hedge) และบริษัทฯ ได้เปิดบัญชีสกุลเงิน USD เพื่อรองรับและลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้น

4.5.3 ความเสี่ยงด้านการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์และคุณภาพสินทรัพย์ของ DataOn Group

ภายหลังการเข้าทำการรายการบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในเรื่องของการบันทึกบัญชีสินทรัพย์ต่างๆ ของกลุ่ม DataOn Group ว่าวิธีการบันทึกบัญชีทั้งในเรื่องของ เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สิทธิการใช้งาน ภาษีที่ต้องชำระ และอื่นๆ ว่าเป็นการบันทึกบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน มีวิธีการบันทึกมูลค่าสินทรัพย์ที่เหมาะสม และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าอย่างครบถ้วนและเหมาะสม

ทั้งนี้บริษัทฯ จะมีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ของ DataOn Group ว่าถูกต้องครบถ้วนและมีมูลค่าตามที่ควรจะเป็นอย่างไร รวมถึงการสอบทานวิธีการบันทึกบัญชี และการบันทึกการด้อยค่าในส่วนสินทรัพย์แต่ละประเภทให้แล้วเสร็จภายใต้มาตรฐานการบันทึกบัญชีของประเทศไทย เพื่อให้สินทรัพย์ของกลุ่ม DataOn Group สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงได้อย่างเหมาะสมและเพื่อนำไปใช้ในการคำนวณหาสินทรัพย์สุทธิสำหรับการบันทึกในรอบบัญชีถัดไป

4.5.4 ความเสี่ยงด้านการบันทึกบัญชีของ INI

เนื่องจากงบการเงินตรวจสอบของ INI สำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตรวจสอบโดย Drs. Suyanto, CPA., CA. รหัสผู้สอบที่ AP.0427 จากบริษัท KAP. MAKSUM, Suyanto and Hirdjan เป็นงบการเงินที่ผู้สอบแสดงความเห็น (Qualified Report) ซึ่งมีความเห็นเกี่ยวกับการไม่บันทึกประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ตามกฎหมายฉบับที่ 13 ปี พ.ศ. 2546 "กฎหมายแรงงาน" ของประเทศอินโดนีเซีย ดังนั้นงบแสดงฐานะการเงินของ INI ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จึงไม่สะท้อนประสิทธิภาพทางการเงินและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามมาตรฐานการบัญชีการเงินและความรับผิดชอบต่อสาธารณะของบริษัท

อย่างไรก็ตาม INI ได้ว่าจ้างนักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพื่อประเมินมูลค่า หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปี 2563 และ 2564 เพื่อบันทึก หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ในงบการเงิน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564

4.5.5 ความเสี่ยงจากการตรวจสอบสถานะทางการเงินโดยผู้สอบฯ

จากการสอบทานสถานะทางการเงินของ DataOn Group ในครั้งนี้ พบความเสี่ยงสำคัญมีดังต่อไปนี้

ที่	ประเภท	ความเสี่ยง	สถานะปัจจุบัน
1	การปรับปรุงการบันทึกบัญชี	ผู้สอบฯ ตรวจพบการบันทึกบัญชีหลายรายการที่ควรปรับปรุงจากงบการเงินเสมือนของ INI และ DOI	บริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2564 ให้เหมาะสมตามคำแนะนำของผู้สอบฯ
2	การชำระภาษี	ผู้สอบฯ ตรวจพบการชำระภาษีของ INI และ SGA ว่ามีการชำระต่ำกว่ากฎหมาย ซึ่งอาจถูกปรับภาษีย้อนหลังได้	บริษัทฯ ได้กำหนดความรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าวเป็นความรับผิดชอบของกลุ่มผู้ขาย ในสัญญาจะซื้อจะขาย (SPA)
3	ความปลอดภัยทางไซเบอร์	ผู้สอบฯ แนะนำให้มีหน่วยงานภายในของตนเองเพื่อลดความเสี่ยงและภัยคุกคามทางไซเบอร์เพิ่มเติม	บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มมาตรการและระบบป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์ให้เหมาะสมเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
4	สำรองค่าใช้จ่ายในการคืนสภาพสถานที่เช่า	ควรมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายในการคืนสภาพพื้นที่เช่า เนื่องจากในสัญญาเช่าสถานที่ของมีข้อกำหนดในการคืนสภาพพื้นที่ก่อนการคืนพื้นที่เช่า	บริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปี 2564 ให้เหมาะสมตามคำแนะนำของผู้สอบฯ
5	กลุ่มผู้บริหารที่สำคัญ	มีกลุ่มผู้บริหารที่สำคัญในการดำเนินงาน ซึ่งหากมีการเปลี่ยนแปลงความเป็นเจ้าของอาจส่งผลให้ DataOn Group ไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้	กลุ่มผู้ขาย ได้ลงนามในหนังสือแสดงเจตจำนง (LOI) ซึ่งมีเงื่อนไขว่า หลังการทำรายการ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho ต้องนำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายร้อยละ 80 ฝากไว้กับบริษัทฯ เป็นระยะเวลา 2 ปี ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวจะเป็นเงื่อนไขในสัญญาจะซื้อจะขาย (SPA) เช่นกัน
6	สัญญาที่สำคัญ	สัญญาที่สำคัญของ DataOn Group อาจมีการยกเลิกภายหลังการทำรายการ	บริษัทฯ ได้ตรวจสอบและยืนยันว่าสัญญาที่สำคัญของ DataOn Group สำหรับการดำเนินธุรกิจจะไม่มีเปลี่ยนแปลงจากการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น

4.5.6 ความเสี่ยงที่อาจเกิดความขัดแย้งผลประโยชน์หลังจากการเข้าทำรายการ

ปัจจุบัน INI, DOI, DOT และ SGMV มีการทำธุรกรรมที่เป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ภายหลังการเข้าทำรายการบริษัท INI, DOI, DOT และ SGMV จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ

บริษัทฯ จึงทำให้การทำการธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ จึงมีหน้าที่กำกับดูแลการทำการธุรกรรมดังกล่าวให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์ และเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ปัจจุบัน DataOn Group มีรายการที่คาดว่าจะเป็รายการเกี่ยวข้องในอนาคต 3 รายการ โดยตามรายละเอียดดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay

เนื่องจากปัจจุบัน DataOn Group มีการจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์เสริมของกลุ่มบริษัท ซึ่งซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่ถือครองโดยบริษัท Publica holding Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่ Viko Technologies Pte. Ltd และบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 64 และร้อยละ 16 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้ว ตามลำดับ ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบสัญญาตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay ระหว่าง DataOn Group และ Publica holding Pte. Ltd. พบว่ามีอัตราค่านายหน้าเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

ซอฟต์แวร์ GreatDay เป็นผลิตภัณฑ์ที่คล้ายคลึงกับซอฟต์แวร์ของบริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) แต่ใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาที่แตกต่างกัน และมีลักษณะเฉพาะในการใช้งานต่างกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการกำหนดเงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการให้ดำเนินการทำสัญญาแต่งตั้งให้บริษัท บริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัดเป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งซอฟต์แวร์ดังกล่าวแต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย

2. ค่าใช้จ่ายค่าเช่าสำนักงาน

INI และ SGA ทำสัญญาเช่าพื้นที่กับบริษัท PT. Bangun Properti Jaya ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือโดย Mr. Yook Chan Kim จำนวน 4 ฉบับ โดยที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบสัญญาเช่าทั้งหมดของ INI และ SGA รวมถึงสัญญาเช่าระหว่าง PT. Bangun Properti Jaya กับ ผู้เช่ารายอื่น พบว่า สัญญาเช่าระหว่าง INI, SGA กับ บริษัท PT. Bangun Properti Jaya มีค่าเช่าสำนักงานใกล้เคียงกับสัญญาเช่าที่ PT. Bangun Properti Jaya ทำกับผู้เช่ารายอื่น

3. รายได้จากการแบ่งพื้นที่ให้เช่า

INI แบ่งพื้นที่เช่าของบริษัทให้แก่ PT. People Intelligence Indonesia ซึ่งมี Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim เป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholders) ซึ่งสัญญาเช่าดังกล่าวจะสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และอยู่ระหว่างการต่อสัญญาการแบ่งพื้นที่ให้เช่า อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทฯ จะดำเนินการขยายสัญญาเช่าให้แก่ PT. People Intelligence Indonesia เป็นระยะเวลา 2 – 3 ปี และเมื่อมูลค่ารวมของรายได้จากการแบ่งพื้นที่ให้เช่าและรายการเกี่ยวข้องอื่นที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนอกเหนือจากรายการที่ 1 และ 2 มีมูลค่าสูงกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิหรือเกินกว่า 20 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4.5.7 ความเสี่ยงด้านระบบควบคุมภายใน

เนื่องจากกลุ่มบริษัท DataOn Group ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย จึงอาจทำให้ระบบควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท DataOn Group ไม่เป็นไปตามมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในอิสระ เพื่อเข้ามามตรวจสอบระบบควบคุมภายใน ซึ่งปัจจุบันการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของ DataOn Group อยู่ระหว่างการตรวจสอบ โดยฝ่ายบริหารจะนำเสนอผลการตรวจสอบระบบควบคุมภายใน ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการอนุมัติรายการดังกล่าวและหากมีประเด็นจากการตรวจสอบ บริษัทฯ จะดำเนินการให้ DataOn Group อยู่ภายใต้มาตรฐานเดียวกันกับบริษัทภายหลังจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ ผู้บริหารเชื่อมั่นว่าการเข้าถือหุ้นสามัญของ DataOn Group จะไม่ทำให้บริษัทฯ ขาดคุณสมบัติการเป็นบริษัท จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

4.5.8 ความเสี่ยงด้านความล่าช้าในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญให้สำเร็จก่อนการเข้าทำรายการ

ตามเงื่อนไขการเข้าทำรายการ กำหนดให้ทางบริษัท ในฐานะผู้ซื้อ และผู้ถือหุ้นของ DataOn Group ในฐานะผู้ขาย ดำเนินการตามเงื่อนไขบังคับก่อนการเข้าทำรายการให้สำเร็จครบถ้วนก่อนการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยสามารถสรุปเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ และความคืบหน้าในการดำเนินการ ได้ดังนี้

เงื่อนไขบังคับก่อน	ความคืบหน้าในการดำเนินการ
กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายใน เพื่อให้ Viko Technologies Pte Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI และ Chi Wai Benjamin Ho เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI	ดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ INI และ DOI เสร็จสมบูรณ์
บริษัท ในฐานะผู้ซื้อต้องได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท	วันที่ 31 ม.ค. 65 ที่ประชุมคณะ กรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการโดยจะมีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 31 มี.ค. 65
การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ได้รับการอนุญาตจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท	วันที่ 31 ม.ค. 65 ที่ประชุมคณะ กรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยจะมีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 31 มี.ค. 65
การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงิน ต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยถูกต้องและครบถ้วน	การตรวจสอบสถานะทางกฎหมายและทางการเงิน ได้รับการตรวจสอบเสร็จสิ้นและครบถ้วน
กลุ่มผู้ขายจะดำเนินการให้ Publica Holdings Pte. Ltd. ทำสัญญาแต่งตั้งให้ บริษัท เป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทยสำหรับการจัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ GreatDay	บริษัทฯ ร่างสัญญาแต่งตั้งการเป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงรายเดียวในประเทศไทย ระหว่างบริษัทฯ กับ Publica Holdings Pte. Ltd. โดยจะลงนามหลังจากได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ หากบริษัท ในฐานะผู้ซื้อและกลุ่มผู้ขายไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อหนึ่งข้อใดหรือปฏิบัติได้แต่ล่าช้า อาจส่งผลให้การเข้าทำรายการต้องถูกยกเลิกหรือวันที่ทำรายการต้องถูกเลื่อนออกไปไม่ทันตามกำหนดที่ทางบริษัท กำหนดไว้ที่จะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายใน 60 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าว

4.6 ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

4.6.1 ผู้ถือหุ้นไม่เกิดผลกระทบจากการเพิ่มทุน (Dilution Effect)

หากบริษัท ไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้บริษัทไม่ต้องออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 187,443,576 หุ้น และเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เพื่อนำไปจ่ายชำระหนี้ค่าซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ในครั้งนี้ ส่งผลให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมไม่ได้รับผลกระทบจากผลกระทบการแบ่งส่วนกำไรที่ลดลงในสัดส่วนร้อยละ 20.00 และสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมที่จะลดลงในสัดส่วนร้อยละ 21.61

**4.6.2 บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการจัดทำงานการเงินรวม ค่าใช้จ่ายผู้สอบบัญชีที่เพิ่มขึ้น ค่าประเมินมูลค่า
ยุติธรรมสินทรัพย์ที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมา และการปันส่วนมูลค่ายุติธรรมของรายการ**

หากบริษัทฯ ไม่ลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่จำเป็นต้องประเมินมูลค่ายุติธรรมของรายการที่ได้มา และไม่จำเป็นต้องจัดทำงานการเงินรวมที่ต้องรวมงบการเงินของ DataOn Group ซึ่งเป็นงบการเงินในสกุลเงินต่างประเทศเข้ามารวมกับงบการเงินของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ไม่เสียค่าใช้จ่ายในการจัดทำงานการเงิน และค่าสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีเพิ่มเติม

4.6.3 บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการลงทุน

หากบริษัทฯ ไม่เข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องเผชิญความเสี่ยงต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการลงทุนซึ่งมีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย ทั้งในด้านบุคลากร ภาษา กฎหมาย กฎเกณฑ์ และอัตราภาษี รวมถึงบริษัทฯ ไม่ต้องเผชิญความเสี่ยงในด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลต่างประเทศ ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์บริหารจัดการระบบทรัพยากรบุคคลในต่างประเทศ เป็นต้น

4.7 ข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ

4.7.1 บริษัทฯ สูญเสียโอกาสที่จะได้รับรายได้และกำไรเพิ่ม และเสียโอกาสในการขยายตลาด

บริษัทฯ จะสูญเสียโอกาสในการสร้างรายได้และผลกำไรให้เพิ่มสูงขึ้นจากรายได้และกำไรจากการจำหน่ายและให้บริการของ DataOn Group จากเดิมก่อนที่จะทำรายการบริษัทฯ ไม่เคยมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าดังกล่าวแต่อย่างใด นอกจากนี้ยังเป็นการสูญเสียโอกาสในการทำการตลาดและการจำหน่ายสินค้าอื่นของบริษัทฯ ในประเทศอินโดนีเซีย และอีก 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn

DataOn Group มีรายได้รวมสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 256.04 ล้านบาท และ 282.15 ล้านบาท ตามลำดับ และมีรายได้รวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 243.60 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 10.20 สำหรับอัตราการเติบโตของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ในขณะที่มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 และ 2563 เท่ากับ 33.14 ล้านบาท และ 54.99 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 60.64 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิที่ร้อยละ 65.93 สำหรับอัตราการเติบโตของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562

4.8 ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

**4.8.1 กลุ่มผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลที่มีความสามารถและประสบการณ์ในธุรกิจเดียวกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ
จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และกรรมการของบริษัทฯ**

หลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯ จะมีกลุ่มบุคลากรที่มีความสามารถและประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ นำความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และเทคนิคในการพัฒนาซอฟต์แวร์ของ DataOn Group มาสร้างเสริมบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อส่งเสริมและพัฒนาประสิทธิภาพ และสร้างนวัตกรรมใหม่ และเมื่อกลุ่มผู้ขายเข้ามาเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นและไว้วางใจในการทำหน้าที่ได้มากกว่าบุคคลอื่น

4.8.2 สามารถเจรจาต่อรองและผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นได้ง่ายและรวดเร็วกว่าการทำรายการกับบุคคลอื่น

ภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ Viko Technologies Pte Ltd และ Mr. Chi Wai Benjamin Ho จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 21.61 ทำให้บริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของ DataOn Group ในฐานะผู้ขายและผู้ที่จะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ สามารถผ่อนปรนเงื่อนไขในสัญญาให้แก่บริษัทฯ ได้ง่ายและรวดเร็วกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับกรเข้าทำรายการกับบุคคลอื่น

4.9 ข้อดีของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.9.1 อาจเกิดข้อสงสัยว่าเป็นช่องทางการถ่ายเทผลประโยชน์ หรือทำให้ไม่สามารถเจรจาต่อรองราคาและเงื่อนไขต่าง ๆ ได้อย่างเต็มที่ อันเนื่องมาจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจทำให้เกิดข้อสงสัยว่าเป็นช่องทางการถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทฯ หรือทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเจรจาต่อรองราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ ในการซื้อหุ้นสามัญได้อย่างเต็มที่เหมือนกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบของการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นอย่างดี โดยจะไม่ทำรายการใดๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์หรือทำให้บริษัทฯ โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ สูญเสียผลประโยชน์ โดยจะไม่ทำรายการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ในราคาที่ไม่เหมาะสม ทั้งนี้คณะกรรมการของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไข และวิธีการเข้าทำรายการอย่างละเอียด โปร่งใสจนเชื่อได้ว่าบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยจะได้ประโยชน์สูงสุดในการเข้าทำรายการในครั้งนี้

โดยการเข้าทำรายการครั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษา และผู้เชี่ยวชาญทางด้านต่าง ๆ ในการจัดทำรายงาน Financial Due Diligence เพื่อให้ทราบถึงข้อมูลทางการเงินทั้งทางด้านผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และสภาพการดำเนินธุรกิจของบริษัทตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และจัดทำรายงาน Legal Due Diligence เพื่อทำการตรวจสอบเอกสารและข้อมูลทางกฎหมาย เพื่อให้บริษัทฯ มั่นใจว่าการลงทุนในครั้งนี้จะไม่ประสบปัญหาทางกฎหมาย ไม่มีประเด็นที่สำคัญทางกฎหมายที่อาจส่งผลต่อการเข้าทำรายการ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นทั้งในเรื่องความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ ผลกระทบ ข้อดี ข้อเสีย ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ ตลอดจนให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการซื้อขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ เพื่อเป็นข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นใช้ประกอบการตัดสินใจในการใช้สิทธิออกเสียงพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้

4.10 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

จากการพิจารณาข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อดีของการไม่เข้าทำรายการ ทั้งที่เกี่ยวข้องกับลักษณะรายการและที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก รวมถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล

ส่วนที่ 5 : การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ

5.1 บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (HUMAN)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“HUMAN”) สามารถทำได้โดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมของส่วนของผู้ถือหุ้นของ HUMAN ซึ่งที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีการต่างๆ จำนวน 5 วิธี ดังนี้

1. วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
3. วิธีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Price Approach)
4. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)
5. วิธีส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN แต่ละวิธี ดังนี้

5.1.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์ของ HUMAN หักด้วยภาระหนี้สินทางบัญชีทั้งหมด โดยที่ปรึกษา ได้อ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินของ HUMAN จากงบการเงินรายไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยคุณวิมลพร บุญยัษฐีร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ดังนี้

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	หน่วย
สินทรัพย์รวม	1,700.52	ล้านบาท
หัก หนี้สินรวม	340.98	ล้านบาท
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	1,359.54	ล้านบาท
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	680.00	ล้านหุ้น
มูลค่าหุ้นสามัญ	1.99	บาทต่อหุ้น

จากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,359.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 1.99 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี เป็นการแสดงมูลค่าทางบัญชีของ HUMAN ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ HUMAN ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUMAN ในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีอาจเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN

5.1.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี เป็นการนำมูลค่าตามบัญชีของ HUMAN ตามงบแสดงฐานะการเงินในงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยคุณวิมลพร บุญยัษฐีร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด มาปรับปรุงเพื่อให้สะท้อนมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สิน และรายการสำคัญต่างๆ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยวิธีนี้

จะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการได้เป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทำให้รายการตามงบการเงินสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงและเป็นปัจจุบันมากที่สุด

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาได้ใช้ข้อมูลตามบัญชีซึ่งปรากฏตามงบการเงินสอบทานล่าสุดสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีได้มีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเพิ่มเติม เนื่องจากที่ปรึกษาเห็นว่าสินทรัพย์ส่วนใหญ่ตามงบการเงินรวมล่าสุดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง โดยสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.08 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน บริษัทยังมีการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด ณ วันบันทึกบัญชีในสัดส่วนร้อยละ 28.66 ของสินทรัพย์รวมและมีสินทรัพย์สิทธิการใช้ในสัดส่วนร้อยละ 8.40 ของสินทรัพย์รวมซึ่งเป็นการเช่าอาคารสำนักงานตามสัญญาในราคาตลาด

ทั้งนี้ บริษัทมีสินทรัพย์ในส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์เพียงร้อยละ 2.61 ของสินทรัพย์รวมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ไม่ใช่ค่าความนิยมเป็นร้อยละ 10.91 ของสินทรัพย์รวม ดังนั้น ที่ปรึกษาจึงเห็นว่าการประเมินสินทรัพย์ถาวรดังกล่าวไม่น่าจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทางบัญชีของกิจการ

รายละเอียดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	ร้อยละของสินทรัพย์ ทั้งหมด
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	352.93	20.75%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	155.99	9.17%
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	35.34	2.08%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	4.38	0.26%
สินค้างเหลือ	14.58	0.86%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	69.32	4.08%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.34	0.08%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	633.88	37.28%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	0.69	0.04%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	487.41	28.66%
เงินลงทุนในบริษัทรวม	64.53	3.79%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	44.46	2.61%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	142.88	8.40%
ค่าความนิยม	108.62	6.39%

งบการเงินรวม	รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	ร้อยละของสินทรัพย์ ทั้งหมด
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	185.57	10.91%
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	13.22	0.78%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.17	0.30%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	14.11	0.83%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,066.65	62.72%
รวมสินทรัพย์	1,700.52	100.00%

นอกจากนี้ บริษัทฯ มิได้มีการจ้างผู้ประเมินอิสระมาทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์เพื่อใช้ในวัตถุประสงค์สาธารณะภายในรอบ 6 เดือน ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จึงได้ผลลัพธ์เท่ากับวิธีมูลค่าทางบัญชี ซึ่งจะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,359.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 1.99 บาท

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะแสดงให้เห็นถึงมูลค่าทางบัญชีของ HUMAN ซึ่งปรากฏตามงบการเงิน โดยได้ปรับปรุงรายการสำคัญต่างๆ ให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มากที่สุด อย่างไรก็ตามวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการเติบโตของ HUMAN ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUMAN ในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN

5.1.3 วิธีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Value Approach)

ข้อมูลราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และทำการคำนวณราคาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของ บริษัทฯ ย้อนหลัง 1 เดือน 3 เดือน 6 เดือน 9 เดือน และ 12 เดือน จากวันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติแต่งตั้งที่ปรึกษาฯ และเข้าทำรายการในครั้งนี้

	ราคาตลาดของหุ้นสามัญ ของบริษัทฯ (บาท)			ปริมาณการซื้อขายหุ้น เฉลี่ยต่อวัน (ล้านหุ้น)	ร้อยละของปริมาณซื้อขาย เฉลี่ยต่อวันต่อจำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บริษัทฯ
	สูงสุด	ต่ำสุด	เฉลี่ย ถ่วง น้ำหนัก		
ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	11.30	11.30	11.12	4.01	0.59%
ย้อนหลัง 1 เดือน	11.30	10.00	10.62	0.95	0.14%
ย้อนหลัง 3 เดือน	11.30	10.00	10.59	0.85	0.13%
ย้อนหลัง 6 เดือน	11.60	9.00	10.58	1.27	0.19%
ย้อนหลัง 9 เดือน	11.60	9.00	10.46	1.33	0.20%
ย้อนหลัง 12 เดือน	11.60	8.85	10.51	2.20	0.32%
สูงสุด	11.60	11.30	11.12	4.01	0.59%
ต่ำสุด	11.30	8.85	10.46	0.85	0.13%

ที่มา : SETSMART

จากการประเมินมูลค่าอุตสาหกรรมของหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาดของหุ้นสามัญ จะได้มูลค่าอุตสาหกรรมของหุ้นสามัญของบริษัท ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564 ระหว่าง 7,110.94 - 7,564.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 10.46 - 11.12 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ ราคาตลาดเป็นกลไกที่ถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นของบริษัท ซึ่งสามารถสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นในขณะนั้น รวมทั้งสะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐานและความต้องการของนักลงทุนทั่วไปที่มีต่อศักยภาพและการเติบโตของบริษัทได้

ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าตามราคาตลาดเป็นวิธีที่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าอุตสาหกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN

5.1.4 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด

วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นวิธีการประเมินมูลค่าภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน ควรจะมีอัตราส่วนตลาดที่ใกล้เคียงกัน โดยอัตราส่วนตลาดนั้นสะท้อนถึงกลไกตลาดและมุมมองของนักลงทุนที่มีต่อบริษัท ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของกิจการ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการปันทิบบัญชี เป็นต้น ซึ่งเป็นข้อจำกัดของวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด

ในการประเมินมูลค่าอุตสาหกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด ที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่าโดยใช้อัตราส่วนตลาด ดังนี้

- 1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)
- 2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

เนื่องจาก HUMAN เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร และเป็นบริษัทจดทะเบียนเพียงรายเดียวที่ประกอบธุรกิจบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล (Human Resource Management) และธุรกิจบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) เป็นธุรกิจหลัก

ที่ปรึกษา จึงได้ทำการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ที่ซึ่งประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและฐานข้อมูล ซึ่งคล้ายคลึงคล้ายคลึงกันกับธุรกิจหลักของ HUMAN เพื่อนำอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทดังกล่าวมาประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ HUMAN โดยบริษัทจดทะเบียนที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ได้แก่

1 บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (“BOL”)

บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการให้บริการข้อมูลเพื่อการตัดสินใจทางธุรกิจที่ครอบคลุมทั้งด้านโอกาสและความเสี่ยงในการทำธุรกิจ โดยให้บริการข้อมูลเชิงลึกผ่านซอฟต์แวร์และแอปพลิเคชันที่ทันสมัย ตลอดจนเป็นผู้ออกแบบและพัฒนาโซลูชันสำหรับผู้ประกอบการและสถาบันการเงิน รวมถึงเป็นที่ปรึกษาทางธุรกิจทั้งในประเทศและภูมิภาคอาเซียน

2 บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“IIG”)

บริษัท ไอแอนดีไอ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจ ธุรกิจที่ปรึกษาด้านดิจิทัลและเทคโนโลยีให้แก่ภาคธุรกิจต่าง ๆ โดยสามารถแบ่งออกตามประเภทของการดำเนินธุรกิจได้ ดังนี้

1. ธุรกิจที่ปรึกษาและให้บริการออกแบบติดตั้งระบบบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (CRM)

2. ที่ปรึกษาและให้บริการออกแบบติดตั้งระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP)
3. ธุรกิจที่ปรึกษาด้านการวางแผนกลยุทธ์แบรนด์ (Brand Strategy) การสร้างและบริหารประสบการณ์ (Experience Management) และการตลาดดิจิทัล (Digital Marketing)
4. ธุรกิจให้บริการจัดหาบุคลากร ในส่วนงานสารสนเทศ

3 บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) (“NETBAY”)

บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจ การให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) แบ่งเป็น

- (1) กลุ่มบริการ e-Logistics Trading : การให้บริการพิธีการศุลกากรทางอิเล็กทรอนิกส์แบบไร้เอกสาร (e-Customs Paperless), การให้บริการชำระค่าภาษีอากรทางอิเล็กทรอนิกส์ และการให้บริการระบบรายงานบัญชีสินค้าเข้า/ออกแบบไร้เอกสาร เป็นต้น
- (2) กลุ่มบริการ e-Business Services: ระบบการให้บริการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Customer Due Diligence Gateway) และระบบการให้บริการบริหารจัดการข้อมูลเพื่อส่งรายงานธุรกรรมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (สำหรับสถาบันการเงิน)

ตารางแสดงข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับบริษัทฯ

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564		
	สินทรัพย์รวม	รายได้รวม	กำไรสุทธิ
BOL	998.46	517.15	196.62
IIG	778.60	494.54	56.39
NETBAY	583.62	299.12	120.50
HUMAN	1,700.52	559.98	124.28

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 14 มกราคม 2565

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้รวบรวมข้อมูลอัตราส่วนตลาดระหว่างวันที่ 13 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 สำหรับบริษัทต่างๆ ดังกล่าวเพื่อนำมาเปรียบเทียบหาค่าหุ้นสามัญของ HUMAN โดยตามรายละเอียดดังนี้

อัตราส่วนราคาต่อกำไร

บริษัท	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 13 ธันวาคม 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
BOL	เท่า	56.08	54.51	50.63	44.97	43.59	41.98
IIG	เท่า	61.71	53.39	50.21	45.03	43.97	42.78
NETBAY	เท่า	29.01	53.39	30.15	30.84	31.95	32.22
ค่าเฉลี่ย	เท่า	48.93	45.82	43.66	40.28	39.83	38.99
HUMAN*	เท่า	44.67	41.47	41.57	41.57	42.01	41.97

ที่มา : SETSMART

หมายเหตุ: อัตราส่วนราคาต่อกำไรของบริษัท (HUMAN) เป็นเพียงการเปิดเผยข้อมูลเพื่อการเปรียบเทียบ และอัตราส่วนดังกล่าวจะไม่ถูกนำมาคำนวณค่าเฉลี่ยอัตราส่วน

อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี

บริษัท	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 13 ธันวาคม 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
BOL	เท่า	17.23	16.73	14.71	12.94	12.20	11.54
IIG	เท่า	9.59	8.32	7.54	6.43	6.09	5.87
NETBAY	เท่า	11.09	11.29	12.19	11.56	11.46	11.66
ค่าเฉลี่ย	เท่า	12.64	12.12	11.48	10.31	9.92	9.69
HUMAN*	เท่า	5.68	5.27	5.44	5.26	5.31	5.37

ที่มา : SETSMART

หมายเหตุ: อัตราส่วนราคาต่อกำไรของบริษัท (HUMAN) เป็นเพียงการเปิดเผยข้อมูลเพื่อการเปรียบเทียบ และอัตราส่วนดังกล่าวจะไม่ถูกนำมาคำนวณค่าเฉลี่ยอัตราส่วน

5.1.4.1 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E จะนำกำไรสุทธิของ HUMAN ในงวด 12 เดือนงวดใดงวดหนึ่ง คู่กับ P/E ของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ซึ่งการเปรียบเทียบด้วยวิธีนี้ ที่ปรึกษา เลือกใช้กำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยอ้างอิงจากงบการเงินที่ได้รับการสอบทานรายไตรมาสล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 งบการเงินที่ได้รับการสอบทานรายไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และงบการเงินตรวจสอบสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยคุณวิมลพร บุญยัษฎ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ดังนี้

	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 13 ธันวาคม 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	1 เดือน	9 เดือน	1 เดือน
กำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือนของ HUMAN รายไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564	ล้านบาท		172.01				
P/E Ratio	เท่า	48.93	45.82	43.66	40.28	39.83	38.99
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	8,416.92	7,880.74	7,510.63	6,928.74	6,851.79	6,707.44
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	ล้านหุ้น	680.00					
มูลค่าหุ้นสามัญ	บาทต่อหุ้น	12.38	11.59	11.05	10.19	10.08	9.86

จากการประเมินด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN อยู่ระหว่าง 6,707.44 - 8,416.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 9.86 - 12.38 บาทต่อหุ้น

อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio นั้น บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของกิจการ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น นอกจากนี้ วิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio เป็นเพียงการเปรียบเทียบราคากับกำไรสุทธิเท่านั้น ซึ่งสะท้อนส่วนเพิ่มที่นักลงทุนให้แก่กำไรสุทธิของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ และนำ P/E Ratio ไปคูณกับกำไรสุทธิ 12 เดือนย้อนหลังสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของ HUMAN โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ HUMAN ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUMAN ในอนาคต

ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN

5.1.4.2 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

การประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV Ratio) จะนำมูลค่าทางบัญชีของ HUMAN ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง คูณกับ P/BV ของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ซึ่งการประเมินในครั้งนี้ ที่ปรึกษา เลือกมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยอ้างอิงจากงบการเงินสอบทานล่าสุดสำหรับปี 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี คุณวิมลพร บุญยั้งเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูซ โรมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ดังนี้

	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 13 ธันวาคม 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	ล้านบาท	1,359.54					
P/BV Ratio	เท่า	12.64	12.12	11.48	10.31	9.92	9.69
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	17,180.05	16,472.14	15,604.04	14,019.84	13,483.04	13,169.86
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	ล้านหุ้น	680.00					
มูลค่าหุ้นสามัญต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	25.26	24.22	22.95	20.62	19.83	19.37

จากการประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV จะได้มูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN อยู่ระหว่าง 13,169.86 - 17,180.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 19.37-25.26 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัท โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น นอกจากนี้ วิธีเปรียบเทียบ P/BV เป็นเพียงการเปรียบเทียบราคากับมูลค่าทางบัญชีเท่านั้น ซึ่งสะท้อนส่วนเพิ่มที่นักลงทุนให้แก่มูลค่าทางบัญชีของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ และนำ P/BV ไปคูณกับมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ของ HUMAN โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการเติบโตของ HUMAN ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUMAN ในอนาคต

ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN

5.1.5 วิธีส่วนลดกระแสเงินสด

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เป็นการประเมินมูลค่าหุ้นโดยคำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของ HUMAN โดยการคิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่ HUMAN คาดว่าจะได้รับจากการจัดทำประมาณการทางการเงินด้วยต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital : WACC) ของ HUMAN เพื่อหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของหุ้นสามัญของ HUMAN ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้จัดทำประมาณการทางการเงินของ HUMAN ในปี 2564 – 2569 หรือในอนาคต 5 ปี 3 เดือนข้างหน้า ซึ่งที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าเป็นระยะเวลาประมาณการที่เหมาะสมเมื่อพิจารณาถึงมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและกรอบคลุ่มวิจักษ์ของธุรกิจในปัจจุบันของ HUMAN โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของ HUMAN จะยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น รวมทั้งเป็นไปภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ในปัจจุบัน

การประมาณการในครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงสมมติฐานจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในปี 2561 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยคุณศิริรัตน์ ศรีเจริญทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5419 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด งบการเงินรวมของบริษัทฯ ในปี 2562 – 2563 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยคุณวิมลพร บุณย์เขียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ซายะสึ สอปปัญชี จำกัด และงบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งผ่านการสอบทานโดยคุณวิมลพร บุณย์เขียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4067 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ซายะสึ สอปปัญชี จำกัด และอ้างอิงจากประมาณการผลการดำเนินงานจากการเติบโตของอุตสาหกรรม แผนการลงทุน แผนการดำเนินงาน และพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ รวมถึงเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ถึงความน่าเชื่อถือและความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ได้รับการสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และปรับปรุงสมมติฐานบางรายการให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) อย่างไรก็ตาม ประมาณการทางการเงินทั้งหมดนี้จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้ในกรณีที่เหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อาจส่งผลให้การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นเดียวกัน โดยการประเมินมูลค่าบริษัทฯ ของที่ปรึกษาฯ ตามรายละเอียดดังนี้

สมมติฐานที่สำคัญ

สมมติฐานรายได้

ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการรายได้โดยจำแนกด้วยส่วนงานธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

- 1 รายได้ทางตรงจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 2 รายได้จากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และ
- 3 รายได้อื่น

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ในแต่ละส่วนงานธุรกิจ โดยตามรายละเอียดดังนี้

1. รายได้ทางตรงของบริษัทฯ

รายได้ทางตรงของบริษัทฯ ประกอบด้วย 2 ส่วนงาน ได้แก่

- 1.1 รายได้ส่วนงานบริการบริหารทรัพยากรบุคคล (HPO)
- 1.2 รายได้ส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP)

โดย รายได้ทางตรงของบริษัทฯตามรายละเอียดดังนี้

1.1 ส่วนงานบริหารทรัพยากรมนุษย์ (HPO)

ส่วนงานบริหารทรัพยากรมนุษย์มีรายได้ 2 ประเภทคือ 1. รายได้ประจำ 2. รายได้ไม่ประจำ ซึ่งประกอบด้วย

ที่	ประเภท	องค์ประกอบของรายได้
1.1.1	รายได้ประจำ	1.1.1.1 รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน 1.1.1.2 รายได้จากการให้บริการเช่าซอฟต์แวร์ 1.1.1.3 รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (SaaS) 1.1.1.4 รายได้จากการให้เช่าซอฟต์แวร์ระบบ Application Service Provider (ASP) 1.1.1.5 รายได้จากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุง 1.1.1.6 รายได้ประจำอื่นๆ
1.1.2	รายได้ไม่ประจำ	1.1.2.1 รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบและย้ายฐานข้อมูลลูกค้าใหม่ (Implementation) 1.1.2.2 รายได้ค่าบริการปรับปรุงระบบ (Change Request) 1.1.2.3 รายได้ไม่ประจำอื่น (Other Non-recurring)

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้ในส่วนงานบริหารทรัพยากรมนุษย์ ตามรายละเอียดดังนี้

1.1.1 รายได้ประจำ

1.1.1.1 รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน

จำนวนพนักงานในระบบ (Headcount): จากข้อมูลพนักงานในระบบย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 พบว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยของจำนวนพนักงานในระบบมีอัตราเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 8.56 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการจำนวนพนักงานสำหรับปี 2564 ตามจำนวนพนักงานเฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยจำนวนพนักงานเฉลี่ยสำหรับปี 2564 คือ 151.72 พันคน และการประมาณการสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประเมินการอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานที่ร้อยละ 8.56 ต่อปี โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตจำนวนพนักงานในระบบเฉลี่ยย้อนหลัง 23 ไตรมาส

ค่าบริการต่อหัว : จากข้อมูลพนักงานย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ปรึกษาฯ พบว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการต่อหัวมีอัตราเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการให้ค่าบริการต่อหัวสำหรับปี 2564 ตามค่าบริการต่อหัวเฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยค่าบริการต่อหัวเฉลี่ยสำหรับปี 2564 คือ 62.14 บาทต่อคน และการประมาณการสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประเมินการอัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัวที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตค่าบริการต่อหัว เฉลี่ยย้อนหลัง 23 ไตรมาส

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบ		8.56%	8.56%	8.56%	8.56%	8.56%
อัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัว		0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
จำนวนพนักงานในระบบ (หน่วย: พันคน)	151.72	164.70	178.80	194.11	210.72	228.76
ค่าบริการต่อหัว (หน่วย: บาทต่อหัวต่อเดือน)	62.14	62.29	62.45	62.61	62.76	62.92
รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านบาท)	113.13	123.12	133.99	145.83	158.71	172.72

1.1.1.2 รายได้จากการให้บริการเช่าซอฟต์แวร์

จำนวนพนักงานในระบบ (Headcount): จากข้อมูลพนักงานในระบบย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 พบว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยของจำนวนพนักงานในระบบมีอัตราเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 8.56 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการจำนวนพนักงานสำหรับปี 2564 ตามจำนวนพนักงานเฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยจำนวนพนักงานเฉลี่ยสำหรับปี 2564 คือ 151.72 พันคน และการประมาณการสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานที่ร้อยละ 8.56 ต่อปี โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตจำนวนพนักงานในระบบเฉลี่ยย้อนหลัง 23 ไตรมาส

ค่าบริการต่อหัว : จากข้อมูลพนักงานย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ปรึกษาฯ พบว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยของค่าบริการต่อหัวมีอัตราเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการให้ค่าบริการต่อหัวสำหรับปี 2564 ตามค่าบริการต่อหัวเฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยค่าบริการต่อหัวเฉลี่ยสำหรับปี 2564 คือ 45.85 บาทต่อคน และการประมาณการสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการอัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัวที่ร้อยละ 0.25 ต่อปี โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตค่าบริการต่อหัว เฉลี่ยย้อนหลัง 23 ไตรมาส

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบ		8.56%	8.56%	8.56%	8.56%	8.56%
อัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัว		0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%
จำนวนพนักงานในระบบ (หน่วย: พันคน)	151.72	164.70	178.80	194.11	210.72	228.76
ค่าบริการต่อหัว (หน่วย: บาทต่อหัวต่อเดือน)	45.85	45.97	46.08	46.20	46.31	46.43
รายได้จากการให้บริการเช่าซอฟต์แวร์ (หน่วย: ล้านบาท)	83.48	90.85	98.87	107.60	117.11	127.45

1.1.1.3 รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (“SaaS”)

ซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ เป็นการให้บริการการใช้งานซอฟต์แวร์ของบริษัทฯ บนระบบคลาวด์เพื่อความสะดวกและใช้งานซอฟต์แวร์ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ รายได้ดังกล่าวมีได้ขึ้นอยู่กับจำนวนพนักงานในระบบ (Headcount) และค่าบริการต่อหัว เท่านั้น แต่ยังมีปัจจัยอื่นๆ ที่กระทบต่อการกำหนดราคาค่าบริการ อาทิเช่น บริการหลักและบริการเสริมอื่นๆ ภายในระบบที่ลูกค้าแต่ละรายเลือกใช้ ทำให้การกำหนดราคาค่าบริการของลูกค้าแต่ละรายแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

นอกจากนี้บริษัทฯ เพ่งให้บริการดังกล่าวอย่างเต็มประสิทธิภาพในปี 2563 ที่ปรึกษาฯ จึงตรวจสอบข้อมูลรายได้อย้อนหลัง 1 ปี 9 เดือน หรือ 7 ไตรมาส พบว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี 9 เดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.15 แม้จะเป็นอัตราการเติบโตที่สูงอย่างมีนัยสำคัญ แต่หากพิจารณารายได้รายการดังกล่าวสำหรับปี 2563 และ 3 ไตรมาสของปี 2564 จะพบว่ารายได้ดังกล่าวถือเป็นสัดส่วนเพียงร้อยละ 2.15-2.87 ของรายได้รวมของบริษัท ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้จาก SaaS สำหรับปี 2564 ตามรายได้จาก SaaS เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 20.74 ล้านบาท

สำหรับการประมาณการรายได้สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษามีความเห็นว่า บริการดังกล่าวเป็นบริการรูปแบบใหม่ที่บริษัทมีเป้าหมายที่จะให้มีรายได้เติบโตต่อเนื่องและเข้ามาทดแทนรายได้จากการให้เช่าซอฟต์แวร์ ซึ่งสอดคล้องกับสถานะของธุรกิจบริหารทรัพยากรบุคคลในอนาคต ซึ่งจะให้บริการผ่านระบบคลาวด์มากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับรายได้รายการนี้ยังอยู่ในฐานที่ต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมของบริษัท ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่ารายได้รายการนี้สามารถเติบโตได้สูงในช่วงระยะเวลาประมาณการ ที่ปรึกษาฯ จึงได้ประมาณการอัตราการเติบโตของรายได้

รายการนี้ที่ร้อยละ 45.00 และให้อัตราการเติบโตดังกล่าวถดถอยลงสู่อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมการให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ร้อยละ 9.20 (อ้างอิง IMAP Insight, 2564) ในปีสิ้นสุดประมาณการ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จาก SaaS		45.00%	36.05%	27.10%	18.15%	9.20%
รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (หน่วย: ล้านบาท)	20.74	30.07	40.92	52.00	61.44	67.10

1.1.1.4 รายได้จากการให้เช่าซอฟต์แวร์ระบบ Application Service Provider (ASP)

ที่ปรึกษา ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่าตั้งแต่ปี 2564 เป็นต้นไป บริษัทจะยุติการให้บริการดังกล่าว ที่ปรึกษา จึงได้ประมาณการรายได้รายการนี้ตลอดช่วงประมาณการ

1.1.1.5 รายได้จากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุง

การบริการดูแลและซ่อมบำรุงเป็นการให้บริการดูแลระบบสำหรับฐานลูกค้าทั้งหมดของบริษัท ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับรายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน รายได้จากการให้บริการเช่าซอฟต์แวร์ และรายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (“SaaS”) ซึ่งรายได้ทั้งสามรายการดังกล่าวเป็นรายได้ประจำรายการหลักของบริษัท

ที่ปรึกษา จึงประมาณการรายได้ซ่อมบำรุงสำหรับปี 2564 โดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 12.55 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้ประจำรายการหลัก โดยอัตราการเติบโตดังกล่าวสำหรับปี 2565 - 2569 ได้แก่ร้อยละ 12.28 12.19 11.56 10.42 และ 8.90 ตามลำดับ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านบาท)	113.13	123.12	133.99	145.83	158.71	172.72
รายได้จากการให้บริการเช่าซอฟต์แวร์ (หน่วย: ล้านบาท)	83.48	90.85	98.87	107.60	117.11	127.45
รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (หน่วย: ล้านบาท)	20.74	30.07	40.92	52.00	61.44	67.10
รวม รายได้ประจำหลัก (หน่วย: ล้านบาท)	217.35	244.05	273.78	305.44	337.26	367.27
อัตราการเติบโตของรายได้ประจำหลัก		12.28%	12.19%	11.56%	10.42%	8.90%
รายได้จากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุง (หน่วย: ล้านบาท)	12.55	14.09	15.81	17.64	19.48	21.21

1.1.1.6 รายได้ประจำอื่นๆ

ที่ปรึกษา ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่ารายได้ประจำอื่นๆ เกิดจากลูกค้าบางรายมีการขอให้บริษัทให้บริการเสริมอื่นๆ เช่น การจัดทำสลิปเงินเดือนในแต่ละเดือน เป็นต้น รายได้ประจำอื่นๆ นี้จะสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกับรายได้ประจำรายการหลัก อันได้แก่ รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน รายได้จากการให้เช่าซอฟต์แวร์ และรายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (SaaS: Software-as-a-Service)

ที่ปรึกษา จึงได้ประมาณการรายได้ประจำอื่นๆ โดยประมาณการให้มีอัตราการเติบโตตามสัดส่วนรายได้ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลักสำหรับปี 2564 ตามสัดส่วนรายได้ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลัก เฉลี่ยในไตร

มาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 12.91 ล้านบาท และสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงตามสัดส่วนรายได้ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลักย้อนหลัง 1 ปี 9 เดือน (2563 - 2564) ที่ร้อยละ 5.23

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รวม รายได้ประจำรายการหลัก (หน่วย: ล้านบาท)	217.35	244.04	273.78	305.44	337.26	367.27
สัดส่วนของรายได้ประจำอื่น ต่อ รายได้ประจำหลัก		5.23%	5.23%	5.23%	5.23%	5.23%
รายได้ประจำอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	12.91	12.75	14.35	15.96	17.63	19.19

1.1.2 รายได้ไม่ประจำ

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่ารายได้ไม่ประจำ ได้แก่

1.1.2.1 รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบใหม่และย้ายฐานลูกค้าใหม่ (implementation)

1.1.2.2 รายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบ (Change Request) และ

1.1.2.3 รายได้จากการให้บริการอื่นๆ เช่น รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ระบบปฏิบัติการ การให้บริการต่ออายุหนังสือเดินทาง เป็นต้น

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ไม่ประจำในแต่ละรายการ โดยตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

1.1.2.1 รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบและย้ายฐานข้อมูลลูกค้าใหม่ (Implementation)

รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบใหม่และย้ายฐานลูกค้าใหม่ เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นเมื่อลูกค้าทำสัญญาเช่าหรือใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เนื่องด้วยรายได้ขึ้นระบบใหม่สำหรับลูกค้าสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้ประจำรายการหลักที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้รายการนี้สำหรับปี 2564 ที่ 52.65 ล้านบาทตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้ประจำหลักในแต่ละปีประมาณการ ดังตารางต่อไปนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้ประจำหลัก		12.28%	12.19%	11.56%	10.42%	8.90%
รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบและย้ายฐานข้อมูลลูกค้าใหม่ (Implementation) (หน่วย: ล้านบาท)	52.65	59.12	66.32	73.99	81.70	88.96

1.1.2.2 รายได้ค่าบริการปรับปรุงระบบ (Change Request)

รายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบ เกิดขึ้นเมื่อลูกค้าขอเปลี่ยนแปลงการให้บริการผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เช่น การเพิ่ม/ลดบริการ การเพิ่ม/ลดปริมาณพนักงานในระบบ เป็นต้น ซึ่งเป็นบริการเสริมสำหรับลูกค้าของบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่ารายได้ดังกล่าวเป็นรายได้ที่สอดคล้องกับรายได้ประจำรายการหลักของบริษัทฯ

ที่ปรึกษาฯ จึงได้ประมาณการรายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบ โดยประมาณการให้มีอัตราการเติบโตตามสัดส่วนรายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบต่อรายได้ประจำรายการหลักสำหรับปี 2564 ตามสัดส่วนรายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบต่อรายได้ประจำรายการหลัก เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 21.10 ล้านบาท และสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงตามสัดส่วนรายได้จากการให้บริการปรับปรุงระบบต่อรายได้ประจำรายการหลักย้อนหลัง 1 ปี 9 เดือน (2563 - 2564) ที่ร้อยละ 9.38

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รวม รายได้ประจำรายการหลัก (หน่วย: ล้านบาท)	217.35	244.04	273.78	305.44	337.26	367.27
สัดส่วนของรายได้ค่าบริการปรับปรุงระบบต่อรายได้ประจำรายการหลัก		9.38%	9.38%	9.38%	9.38%	9.38%
รายได้ค่าบริการปรับปรุงระบบ (หน่วย: ล้านบาท)	21.10	22.89	25.68	28.65	31.64	34.45

1.1.2.3 รายได้ไม่ประจำอื่น (Other Non-Recurring)

ที่ปรึกษา ประเมินการรายได้ไม่ประจำอื่นให้มีอัตราการเติบโตตามสัดส่วนรายได้ไม่ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลักสำหรับปี 2564 ตามสัดส่วนรายได้ไม่ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลัก เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 6.49 ล้านบาท และสำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษา ประเมินการรายได้โดยอ้างอิงตามสัดส่วนรายได้ไม่ประจำอื่นต่อรายได้ประจำรายการหลักย้อนหลัง 1 ปี 9 เดือน (2563 - 2564) ที่ร้อยละ 5.20

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้ประจำรายการหลัก (หน่วย: ล้านบาท)	217.35	244.05	273.78	305.44	337.26	367.27
สัดส่วนรายได้ค่าบริการต่อ รายได้ประจำหลัก		5.20%	5.20%	5.20%	5.20%	5.20%
รายได้ไม่ประจำอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	10.0	12.69	14.24	15.89	17.54	19.10

1.2 ส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กร (Enterprise Resource Planning: ERP)

ที่ปรึกษา ได้รับข้อมูลว่า ส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กรมีรายได้ประจำจากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุงระบบปฏิบัติการ และมีรายได้ไม่ประจำได้แก่ รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์บริหารทรัพยากรองค์กร รายได้บริการขึ้นระบบใหม่ และรายได้ไม่ประจำอื่นๆ ได้แก่ รายได้ค่าคอมมิชชั่นและค่าการตลาดจากการจำหน่ายซอฟต์แวร์ Netsuite และรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารได้ให้ข้อมูลว่า ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไปบริษัทจะไม่มียาได้ไม่ประจำอื่นๆ เนื่องจากบริษัทมิได้เป็นตัวแทนจำหน่าย Netsuite ในประเทศไทยอีกต่อไป ที่ปรึกษาจึงมิได้ประมาณการรายได้ไม่ประจำอื่นๆ ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป

ที่ปรึกษา ประเมินการรายได้จากส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กรสำหรับปี 2564 ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาได้ประมาณการรายได้ประจำจากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุงระบบปฏิบัติการ 46.4 ล้านบาท และรายได้ไม่ประจำ 37.8 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษา ประเมินการรายได้ทุกรายการโดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้ทุกรายการที่ร้อยละ 5 ซึ่งพิจารณาจากอัตราการเติบโตในระยะยาวของอุตสาหกรรมบริหารทรัพยากรองค์กร (อ้างอิง: IMAP, 2564)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กร		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
รายได้ประจำ (หน่วย: ล้านบาท)	46.4	48.7	51.2	53.7	56.4	59.2
รายได้ไม่ประจำ (หน่วย: ล้านบาท)	37.6	39.5	41.4	43.5	45.7	48.0
รายได้จากส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กร (หน่วย: ล้านบาท)	84.0	88.2	92.6	97.2	102.1	107.2

2. รายได้จากบริษัทย่อย

รายได้จากบริษัทย่อยของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจการให้บริการด้านการบริหารทรัพยากรบุคคล ธุรกิจการบริหารจัดการบัญชีและการเงิน และธุรกิจนายหน้าประกันภัย

2.1.1 รายได้จากบริษัท โปรเฟสชั่นแนล เอ้าท์ซอร์ซิง โซลูชั่น จำกัด (POS)

บริษัท โปรเฟสชั่นแนล เอ้าท์ซอร์ซิง โซลูชั่น จำกัด ให้บริการรับช่วงจัดทำเงินเดือนให้กับองค์กรต่างๆ โดยมีรายได้ประจำจากการให้บริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน และมีรายได้ไม่ประจำจากการให้บริการเสริมต่างๆ เช่น บริการขึ้นระบบใหม่

รายได้ประจำจากการให้บริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน

จำนวนพนักงานในระบบ (Headcount): ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจำนวนพนักงานในระบบย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงอัตราการเติบโตดังกล่าวประกอบกับข้อมูลประมาณการ 5 ปี 3 เดือน ตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2564-2569 ที่ได้รับจากผู้บริหาร ที่ปรึกษาฯ จึงได้ประมาณการอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบคงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 คงที่ซึ่งอ้างอิงตามจำนวนพนักงานในระบบที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานลดลงร้อยละ 0.88 ตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ

ค่าบริการต่อหัว : ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลค่าบริการต่อหัวย้อนหลัง 5 ปี 9 เดือน หรือ 23 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงอัตราการเติบโตดังกล่าวประกอบกับข้อมูลประมาณการ 5 ปีตั้งแต่ปี 2565-2569 ที่ได้รับจากผู้บริหาร จึงได้ประมาณการอัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัวคงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 คงที่ซึ่งอ้างอิงตามค่าบริการต่อหัวที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัวเป็นร้อยละ 7.10 ตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบ		-0.88%	-0.88%	-0.88%	-0.88%	-0.88%
อัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัว		7.10%	7.10%	7.10%	7.10%	7.10%
จำนวนพนักงานในระบบ (หน่วย: พันคน)	28.84	28.58	28.33	28.08	27.83	27.59
ค่าบริการต่อหัว (หน่วย: บาทต่อหัวต่อเดือน)	199.41	213.57	228.73	244.97	262.36	280.99
รายได้จากการให้บริการจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านบาท)	69.00	73.25	77.76	82.55	87.63	93.03

รายได้ไม่ประจำ

สำหรับ 3 ไตรมาสแรกที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่ารายได้ไม่ประจำ ได้แก่ รายได้จากการให้บริการขึ้นระบบใหม่ และรายได้จากการให้บริการย้ายฐานลูกค้าใหม่ สำหรับ 3 ไตรมาสแรกนั้น บริษัทมีรายได้ไม่ประจำคือ 0.8 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาข้อมูลรายได้รายการดังกล่าวย้อนหลังตั้งแต่ปี 2561 ถึง ไตรมาสที่ 3 ปี 2564 พบว่า รายได้รายการดังกล่าวเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว รายได้รายการดังกล่าวมิได้มีการเติบโตไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ประจำ และรายได้รายการดังกล่าวมิได้เป็นรายได้ที่มีนัยสำคัญของบริษัท ที่ปรึกษาฯ จึงมิได้ประมาณการรายได้รายการดังกล่าวตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ

2.1.2 รายได้จากบริษัท ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (1998) จำกัด (TIGER)

บริษัท ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (1998) จำกัดประกอบธุรกิจวางระบบบริหารทรัพยากรบุคคลโดยมีกลุ่มเป้าหมายหลักคือผู้ประกอบการรายย่อย บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์บันทึกเวลาเข้าออกงาน

รายได้จากการจำหน่ายซอฟต์แวร์ทรัพยากรบุคคลและเงินเดือนโดยการใช้งานผ่านโทรศัพท์มือถือ รายได้จากบริการดูแลและซ่อมบำรุงระบบ และรายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้ทุกรายการของบริษัทสำหรับปี 2564 ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาได้ประมาณการรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ 69.46 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายซอฟต์แวร์ 40.55 ล้านบาท รายได้จากบริการและซ่อมบำรุงระบบ 26.32 ล้านบาท และรายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่ 9.14 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์โดยให้มีอัตราการเติบโตคงที่ที่ร้อยละ 15.80 โดยอ้างอิงคาดการณ์อัตราการเติบโตระยะยาวของอุตสาหกรรมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์การเข้าออกและอุปกรณ์บันทึกเวลาเข้าออกงาน (อ้างอิง: Research Dive, 2564) สำหรับรายได้รายการอื่น ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้รายการอื่น โดยให้มีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 5 โดยพิจารณาจากอัตราการเติบโตตั้งแต่ปี 2563 และ 2564 ของบริษัทซึ่งเป็นระยะเวลาที่บริษัทได้รวมรายได้จากบริษัทไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (1998) จำกัดในงบการเงินรวมของบริษัทได้เต็มรอบบัญชี

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์		15.80%	15.80%	15.80%	15.80%	15.80%
อัตราการเติบโตของรายได้รายการอื่น		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
รายได้จากการจำหน่ายเครื่องอุปกรณ์คอมพิวเตอร์การเข้าออก (หน่วย: ล้านบาท)	69.46	80.43	93.14	107.85	124.89	144.63
รายได้จากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุง (หน่วย: ล้านบาท)	26.32	27.64	29.02	30.47	31.99	33.59
รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ (หน่วย: ล้านบาท)	40.55	42.57	44.70	46.94	49.29	51.75
รายได้จากการขึ้นระบบใหม่ (หน่วย: ล้านบาท)	9.14	9.60	10.08	10.58	11.11	11.67
รวม รายได้ของบริษัท	145.46	160.24	176.94	195.84	217.28	241.64

2.1.3 รายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศ (Oversea)

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่า กลุ่มบริษัทฯ ได้รวมงบการเงินของบริษัทย่อยในต่างประเทศ ได้แก่ Humanica Asia Pte.Ltd. ซึ่งให้บริการจัดทำเงินเดือนในประเทศสิงคโปร์ และ Humanica SDN.BHD. ซึ่งให้บริการจัดทำเงินเดือนในประเทศมาเลเซีย ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่า บริษัทได้รวมรายได้ของทั้งสองบริษัทย่อยในต่างประเทศเป็นประเภทของรายได้ที่มาจากบริษัทย่อยในต่างประเทศ

รายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศนั้น ได้แก่ รายได้ประจำจากการให้บริการรับจัดทำเงินเดือน และรายได้ไม่ประจำจากบริการขึ้นระบบใหม่ ที่ปรึกษาฯ ประเมินการรายได้แต่ละรายการ ดังนี้

รายได้จากบริการจัดทำเงินเดือน

จำนวนพนักงานในระบบ (Headcount): ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจำนวนพนักงานในระบบย้อนหลัง 3 ปี 9 เดือน หรือ 15 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงอัตราการเติบโตดังกล่าว และได้ประมาณการอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบคงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงตามจำนวนพนักงานในระบบที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานร้อยละ 13.57 ตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ

ค่าบริการต่อหัว : ที่ปรึกษาฯ ได้คำนวณค่าบริการต่อหัวย้อนหลัง 3 ปี 9 เดือน หรือ 15 ไตรมาส ตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ถึงไตรมาสที่ 2 ปี 2564 และอ้างอิงอัตราการเติบโตดังกล่าวในการประมาณการ ที่ปรึกษาฯ จึงให้อัตรา

การเติบโตของค่าบริการต่อหัวคงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงตามค่าบริการต่อหัวที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัวลดลงร้อยละ 4.83 ตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของจำนวนพนักงานในระบบ		13.57%	13.57%	13.57%	13.57%	13.57%
อัตราการเติบโตของค่าบริการต่อหัว		-4.83%	-4.83%	-4.83%	-4.83%	-4.83%
จำนวนพนักงานในระบบ (หน่วย: พันคน)	24.43	27.74	31.50	35.78	40.63	46.14
ค่าบริการต่อหัว (หน่วย: บาทต่อหัวต่อเดือน)	240.41	228.81	217.76	207.25	197.24	187.72
รายได้จากบริการจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านบาท)	70.47	76.16	82.32	88.97	96.16	103.94

รายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่ โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้จากบริการจัดทำเงินเดือน ซึ่งที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่ารายได้จากการบริการขึ้นระบบใหม่นั้นจะเกิดขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่สำหรับปี 2564 ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ซึ่งประมาณการรายได้สำหรับปี 2564 คือ 5.15 ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากบริการจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านบาท)	70.47	76.16	82.32	88.97	96.16	103.94
อัตราการเติบโตของรายได้จากบริการจัดทำเงินเดือน		8.08%	8.08%	8.08%	8.08%	8.08%
รายได้จากบริการขึ้นระบบใหม่ (หน่วย: ล้านบาท)	5.15	5.60	6.10	6.60	7.10	7.70

2.1.4 รายได้จากบริษัท ฮิวแมนิก้า เอพีเอส จำกัด (FAS)

บริษัท ฮิวแมนิก้า เอพีเอส จำกัด(FAS) ประกอบธุรกิจบริหารจัดการบัญชีและการเงินสำหรับผู้ประกอบการรายย่อย ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลประมาณการ 5 ปี 3 เดือน ตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2564-2569 และข้อมูลรายได้ย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562 จากผู้บริหาร

ที่ปรึกษาฯ จึงพิจารณาข้อมูลทั้งสองชุดประกอบกัน และได้ประมาณการรายได้โดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้ให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงตามรายได้ที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของรายได้ดังกล่าวเป็นร้อยละ 5 ตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
รายได้จากบริษัท ฮิวแมนิก้า เอพีเอส จำกัด (FAS) (หน่วย: ล้านบาท)	19.61	20.59	21.62	22.70	23.83	25.03

2.1.5 รายได้จากบริษัท เบนนิคซ์ จำกัด (Benix)

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่า ในปี 2564 บริษัทได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เบนนิคซ์ จำกัด ซึ่งประกอบกิจการให้บริการนายหน้าประกันภัยชีวิตและวินาศภัย โดยบริษัทมีเป้าหมายที่จะเพิ่มรายได้จากการให้บริการนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยตั้งเป้าหมายที่จะจำหน่ายกรมธรรม์ให้กับพนักงานในระบบที่บริษัทให้บริการอยู่ บริษัทคาดว่าในปี 2565 บริษัทจะสามารถให้บริการจำหน่ายกรมธรรม์ประกันชีวิตและประกันวินาศภัยได้เต็มรูปแบบ โดยบริษัทประมาณการว่าจะมีรายได้จากธุรกิจดังกล่าว 10 ล้านบาทในปี 2565 ตามแผนธุรกิจที่จะดำเนินการเพิ่มผลิตภัณฑ์ของ Benix ในช่องทางที่ลูกค้าของบริษัทฯ ใช้บริการ

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าจากแผนธุรกิจดังกล่าวมีความเป็นไปได้ โดยพิจารณาจากรายได้ค่ากำหนดและจำนวนสัญญาที่บริษัทรับรู้รายได้ในปี 2564 แม้บริษัทยังมิได้เปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบ แต่บริษัทสามารถรับรู้รายได้ 611,626 บาทจากการดำเนินงาน และมีฐานผู้ใช้งานในปี 2564 กว่า 150,000 คน นอกจากนี้ ฐานลูกค้าดังกล่าวก็มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต ประกอบกับกรมธรรม์ที่บริษัทจำหน่ายมีความหลากหลาย ทั้งกรมธรรม์ประกันชีวิตและ

กรรมกรรมประกันวินาศภัย และเมื่อบริษัทสามารถเปิดจำหน่ายกรมธรรม์ให้กับฐานลูกค้าทั้งหมดของบริษัทได้อย่างเต็มประสิทธิภาพนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าเป้าหมายรายได้ของบริษัทตั้งไว้ในปี 2565 ที่ 10.0 ล้านบาทนั้น มีความเป็นไปได้ และธุรกิจใหม่นี้สามารถเติบโตในระดับสูงอย่างต่อเนื่องได้ในอนาคต

ที่ปรึกษาฯ จึงได้ประมาณรายได้ของธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย ในปี 2565 ตามประมาณการที่ได้รับจากผู้บริหาร และได้กำหนดอัตราการเติบโตของรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย สำหรับปี 2566 เป็นร้อยละ 50 และร้อยละ 20 ตลอดระยะเวลาประมาณการที่เหลือตามประมาณการ 5 ปีตั้งแต่ปี 2565-2569 ที่ได้รับจากบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้ค่ากำหนด			50.00%	20.00%	20.00%	20.00%
รายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย (Benix) (หน่วย: ล้านบาท)	0.6	10.0	15.0	18.0	21.6	25.9

หมายเหตุ: เนื่องจาก Benix เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 51 จึงจำเป็นต้องหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมสำหรับสัดส่วนร้อยละ 49 อย่างไรก็ตาม ในส่วนของประมาณการของที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม เนื่องจาก ข้อจำกัดของวิธีประเมิน โดย Benix เป็นบริษัทที่ Human ลงทุนในปี 2563 และคาดว่าจะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างเต็มประสิทธิภาพในปี 2565 และ Benix มีผลประกอบการขาดทุนในปี 2563 และรายได้รวมล่าสุด อย่างไรก็ตาม รายได้จาก Benix คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.09 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินไตรมาสล่าสุด ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงมองว่าข้อจำกัดดังกล่าว ไม่นับสำคัญต่อการประมาณการมูลค่ายุติธรรมบริษัทฯ

3. รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และกำไรจากเงินลงทุนและรายได้อื่นๆ โดยที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้อื่นเฉพาะรายได้จากดอกเบี้ยรับ โดยประมาณการให้ดอกเบี้ยรับในไตรมาสที่ 4 ตามสัดส่วนของดอกเบี้ยรับที่เกิดขึ้นจริงใน 3 ไตรมาสแรกของปี 2564 ทั้งนี้ ดอกเบี้ยรับสำหรับปี 2564 คือ 6.10 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 – 2569 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ และเงินฝากธนาคารที่ถูกจำกัดในแต่ละปีประมาณการ และประมาณการดอกเบี้ยรับโดยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยรับในสามไตรมาสแรกของปี 2564 ที่คำนวณจากรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ซึ่งอัตราดอกเบี้ยที่คำนวณได้เท่ากับร้อยละ 0.50%

อย่างไรก็ตาม ในส่วนของการประมาณการกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเงินปันผลจากเงินลงทุน ที่ปรึกษาฯ มิได้ประมาณการเนื่องจากเป็นรายได้ที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงาน และมีความไม่แน่นอนจึงไม่สามารถประมาณการได้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ผลรวมของ เงินสดและเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินอื่น ๆ และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน (หน่วย: ล้านบาท)	999	1,068	1,181	1,291	1,402	1,514
อัตราดอกเบี้ยรับ	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%	0.50%
ดอกเบี้ยรับ (หน่วย: ล้านบาท)	6.10	5.37	5.94	6.49	7.04	7.60

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่ปรึกษาฯ ได้สรุปประมาณการรายได้ในแต่ละส่วนธุรกิจในตารางต่อไปนี้

ตารางสรุปประมาณการรายได้ของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาท

รายได้ทางตรงของบริษัท	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากส่วนงานบริหารทรัพยากรมนุษย์ (HPO)	327.25	365.79	410.15	457.57	505.24	550.19
อัตราการเติบโตของรายได้		11.7%	12.2%	11.6%	10.4%	8.9%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	43.6%	45.4%	46.2%	46.9%	47.3%	47.3%
รายได้จากส่วนงานบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP)	84.0	88.2	92.6	97.2	102.1	107.2
อัตราการเติบโตของรายได้		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	11.19%	10.94%	10.42%	9.96%	9.56%	9.22%
รวม รายได้ทางตรงของบริษัท	411.24	453.98	502.32	553.77	605.90	655.99
อัตราการเติบโตของรายได้		10.35%	10.79%	10.35%	9.47%	8.24%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	54.80%	56.31%	56.58%	56.84%	56.86%	56.55%
รายได้จากบริษัทย่อย						
รายได้จากบริษัท โปรเฟสชั่นแนล เอ้าท์ซอร์ซซิง โซลูชั่น จำกัด (POS)	69.79	74.04	77.76	82.55	87.63	93.03
อัตราการเติบโตของรายได้		6.09%	5.02%	6.16%	6.16%	6.16%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	9.30%	9.19%	8.75%	8.46%	8.20%	8.00%
รายได้จากบริษัท ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (1998) จำกัด (TIGER)	145.46	160.24	176.94	195.84	217.28	241.64
อัตราการเติบโตของรายได้		10.16%	10.42%	10.68%	10.95%	11.21%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	19.38%	19.88%	19.91%	20.06%	20.34%	20.79%
รายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศ (Oversea)	75.61	81.80	88.50	95.70	103.40	111.80
อัตราการเติบโตของรายได้		8.18%	8.19%	8.14%	8.05%	8.12%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	10.08%	10.15%	9.96%	9.80%	9.68%	9.62%
รายได้จากบริษัท อีแวนนิกา เอฟเอเอส จำกัด (FAS)	19.61	20.59	21.62	22.70	23.83	25.03
อัตราการเติบโตของรายได้		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	2.61%	2.55%	2.43%	2.33%	2.23%	2.15%
รายได้จากบริษัท เบนนิคซ์ จำกัด	0.63	10.00	15.00	18.00	21.60	25.92
อัตราการเติบโตของรายได้		1494.22%	50.00%	20.00%	20.00%	20.00%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	0.08%	1.24%	1.69%	1.84%	2.02%	2.23%
รวม รายได้จากบริษัทย่อย	311.10	346.67	379.81	414.79	453.75	497.41
อัตราการเติบโตของรายได้		11.43%	9.56%	9.21%	9.39%	9.62%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	41.46%	43.02%	42.75%	42.50%	42.48%	42.79%
รวม รายได้จากการให้บริการ	722.35	800.46	882.57	969.59	1,061.08	1,154.80
อัตราการเติบโตของรายได้		10.81%	10.26%	9.86%	9.44%	8.83%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	96.26%	99.33%	99.33%	99.33%	99.34%	99.35%
ดอกเบี้ยรับ	6.10	5.37	5.94	6.49	7.05	7.61
อัตราการเติบโตของรายได้		-12.02%	10.64%	9.29%	8.57%	7.96%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	0.81%	0.67%	0.67%	0.67%	0.66%	0.65%
รายได้อื่น	22.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
สัดส่วนต่อรายได้รวม	3.02%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
รวม รายได้ของบริษัท	750.45	805.83	888.51	976.08	1,068.13	1,162.41

รายได้ทางตรงของบริษัท	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้		7.38%	10.26%	9.86%	9.43%	8.83%

สมมติฐานต้นทุนจำหน่ายและบริการ

ต้นทุนพนักงานปฏิบัติงาน

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการต้นทุนพนักงานในส่วนต้นทุนจำหน่ายทางตรง โดยกำหนดอัตราการเติบโตของต้นทุนดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงต้นทุนพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราการเติบโตของต้นทุนดังกล่าวเป็นร้อยละ 10.00 ตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ เกี่ยวกับนโยบายการปรับผลตอบแทนของพนักงาน

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของต้นทุนพนักงาน		10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
ต้นทุนพนักงาน (หน่วย: ล้านบาท)	243.42	267.77	294.54	324.00	356.40	392.04

ต้นทุนจำหน่ายและบริการ

ต้นทุนจำหน่ายและบริการ ได้แก่ ค่าอุปกรณ์ ค่าวัสดุ ค่าสาธารณูปโภค ค่าซ่อมบำรุง ค่ารับรองลูกค้า และค่าบริการวิชาชีพ ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการต้นทุนจำหน่ายและบริการ โดยกำหนดอัตราส่วนของต้นทุนดังกล่าวเป็นร้อยละ 9.46 ของรายได้จากการดำเนินงานในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนต้นทุนจำหน่ายและบริการที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 และได้กำหนดอัตราส่วนของต้นทุนดังกล่าวเป็นร้อยละ 9.28 ของรายได้จากการดำเนินงานตลอดช่วงประมาณการที่เหลือ โดยพิจารณาจากข้อมูลต้นทุนจำหน่ายและบริการในอดีตตั้งแต่ปี 2561 ประกอบกับข้อมูลประมาณการ 5 ปี 3 เดือนที่ได้รับจากผู้บริหาร

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราส่วนของต้นทุนจำหน่ายและบริการต่อรายได้จากการดำเนินงาน	9.46%	9.28%	9.28%	9.28%	9.28%	9.28%
รายได้จากการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)	722.35	800.46	882.57	969.59	1,061.08	1,154.80
ต้นทุนจำหน่ายและบริการ (หน่วย: ล้านบาท)	68.35	74.30	81.91	89.99	98.48	107.18

ต้นทุนค่าอุปกรณ์

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลจากผู้บริหารว่า ต้นทุนค่าอุปกรณ์หมายถึงต้นทุนค่าอุปกรณ์ควบคุมการเข้าออก ซึ่งเป็นหนึ่งในรายได้ของบริษัท ไทยเกอร์ซอฟต์ (1999) จำกัด

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการต้นทุนค่าอุปกรณ์ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 โดยกำหนดอัตราส่วนต้นทุนค่าอุปกรณ์ต่อรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ที่ร้อยละ 58.32 ซึ่งอ้างอิงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 สำหรับปี 2565-2569 ที่ปรึกษาฯ ได้กำหนดอัตราส่วนต้นทุนดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 57.09 ซึ่งเป็นอัตราส่วนเฉลี่ยของต้นทุนค่าอุปกรณ์ต่อรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ระหว่างปี 2563 ถึงไตรมาสที่ 3 ของปี 2564

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการจำหน่ายเครื่องอุปกรณ์ควบคุมการเข้าออก (หน่วย: ล้านบาท)	69.46	80.43	93.14	107.85	124.89	144.63
อัตราส่วนต้นทุนค่าอุปกรณ์ต่อรายได้จากการจำหน่ายเครื่อง อุปกรณ์ควบคุมการเข้าออก	58.32%	57.09%	57.09%	57.09%	57.09%	57.09%
ต้นทุนค่าอุปกรณ์ (หน่วย: ล้านบาท)	40.51	45.91	53.17	61.57	71.30	82.56

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (ต้นทุน)

ที่ปรึกษา ประเมินการต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายให้มีค่ากับร้อยละ 51.75 ของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมด โดยอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการต้นทุนค่าเสื่อมราคาตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 50.89 ของค่าเสื่อมราคาโดยอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมดเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี (ตั้งแต่ปี 2563 - 2564)

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัท โดยใช้วิธีเส้นตรงและคิดค่าเสื่อมราคาตามนโยบายทางบัญชีของ HUMAN โดยอ้างอิงจากการประมาณการค่าเสื่อมราคา กับทะเบียนทรัพย์สินของบริษัท

ตารางสรุปประมาณการต้นทุนจำหน่ายและบริการทั้งหมดของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ต้นทุนจำหน่ายและบริการ	68.35	74.30	81.91	89.99	98.48	107.18
ต้นทุนพนักงาน	243.42	267.77	294.54	324.00	356.40	392.04
ต้นทุนอุปกรณ์	40.51	45.91	53.17	61.57	71.30	82.56
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	43.07	40.74	37.70	33.43	34.22	32.15
ต้นทุนจำหน่ายและบริการรวม	395.36	428.72	467.32	508.98	560.39	613.93

สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายจำหน่ายและการตลาด

ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ประกอบด้วย เงินเดือน สวัสดิการต่างๆ รวมถึงผลตอบแทนทั้งหมดจ่ายให้แก่พนักงานจำหน่าย และการตลาดของบริษัท โดยที่ปรึกษา ประเมินการให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าว มีอัตราการเติบโตร้อยละ 10.00 ต่อปี ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท เกี่ยวกับนโยบายการปรับผลตอบแทนของพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายอื่นๆ ประกอบด้วย ค่าโฆษณา ค่าการตลาด การส่งเสริมการขาย และค่าใช้จ่ายการจำหน่ายอื่นๆ โดยที่ปรึกษา ประเมิน การค่าใช้จ่ายในปี 2564 มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.73 ของรายได้จากการจำหน่ายและบริการ ตามสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายต่อรายได้จากการจำหน่ายและบริการ ที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการรายได้ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 0.83 ของรายได้จากการจำหน่ายและบริการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายอื่นต่อรายได้จากการจำหน่ายและบริการของบริษัท เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี (ตั้งแต่ปี 2563 - 2564)

ตารางสรุปประมาณการค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	25.19	27.71	30.48	33.53	36.88	40.57
ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายอื่น	5.27	6.66	7.34	8.07	8.83	9.61
ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายรวม	30.46	34.37	37.82	41.59	45.71	50.17

สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายบริหาร

ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ประกอบด้วย เงินเดือน สวัสดิการต่างๆ รวมถึงผลตอบแทนทั้งหมดจ่ายให้แก่พนักงานของบริษัท โดยเป็นค่าตอบแทนของพนักงานทั้งหมดในฝั่ง *Back office* ของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษา ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าว มีอัตราการเติบโตร้อยละ 10.00 ต่อปี ตลอดการประมาณการ โดยอ้างอิงจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท เกี่ยวกับนโยบายการปรับผลตอบแทนของพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ประกอบด้วย ค่าเดินทางของพนักงานและผู้บริหาร ค่าอุปกรณ์สำนักงาน ค่าจ้างที่ปรึกษาด้านต่างๆ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารที่ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายข้างต้น โดยที่ปรึกษาประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ในปี 2564 เท่ากับร้อยละ 3.59 ตามสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นต่อรายได้จากการจำหน่ายและบริการที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 3.84 ของรายได้จากการจำหน่ายและบริการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นต่อรายได้จากการจำหน่ายและบริการเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี (ตั้งแต่ปี 2563 - 2564)

ค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภคในสำนักงาน

ที่ปรึกษาประมาณการค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภคในสำนักงานในปี 2564 เท่ากับ 3.97 ล้านบาท อ้างอิงอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการค่าใช้จ่ายรายการนี้ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีอัตราการเติบโตตามประมาณการเงินเพื่อของปี 2565-2569 (อ้างอิง: IMF, 2565)

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (ค่าใช้จ่าย)

ที่ปรึกษา ประมาณการต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายให้มีค่ากับร้อยละ 48.25 ของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมด โดยอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมดที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการต้นทุนค่าเสื่อมราคาดังแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 49.11 ของค่าเสื่อมราคาโดยอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมดเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี (ตั้งแต่ปี 2563 - 2564)

ที่ปรึกษา ประมาณการค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัท โดยใช้วิธีเส้นตรงและคิดค่าเสื่อมราคาตามนโยบายทางบัญชีของบริษัท โดยอ้างอิงจากการประมาณการค่าเสื่อมราคากับทะเบียนทรัพย์สินของบริษัท

ตารางสรุปประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
1. ค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายบริหาร	67.33	74.06	81.47	89.62	98.58	108.44
2. ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ	25.97	30.76	33.91	37.26	40.77	44.37
3. ค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภคในสำนักงาน	3.97	4.02	4.06	4.13	4.20	4.28
4.. ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	40.16	39.32	36.38	32.26	33.02	31.02
ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม	137.43	148.16	155.82	163.25	176.57	188.11

สมมติฐานอื่นๆ

หนี้สินทางการเงินและดอกเบี้ยจ่าย

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการหนี้สินทางการเงินและดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากสัญญาเช่าทางการเงินของบริษัทฯ มีอยู่ ณ ปัจจุบัน และจากการประมาณการของผู้บริหารของบริษัทฯ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
1. ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่า	9.34	8.19	7.08	5.99	4.74	3.44

ค่าใช้จ่ายในการลงทุน

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการให้บริษัทฯ มีเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร โดยอ้างอิงจากประมาณการของผู้บริหารของบริษัทฯ เกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
เงินลงทุนในการพัฒนาซอฟต์แวร์	14.72	16.19	17.81	19.59	21.55	23.70
เงินลงทุนในอุปกรณ์สำนักงาน	17.43	19.17	21.09	23.20	25.52	28.07
เงินลงทุนในสิทธิการเช่า	33.91	0	0	0	0	0
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน	66.06	35.36	38.90	42.79	47.07	51.78

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์ถาวร ค่าเสื่อมราคาจากสิทธิการเช่า และค่าตัดจำหน่ายจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามนโยบายทางบัญชีของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากการประมาณการค่าเสื่อมราคากับทะเบียนทรัพย์สินของบริษัทฯ และประมาณการค่าเสื่อมราคาจากสิทธิการเช่า โดยใช้วิธีเส้นตรงตามทะเบียนสินทรัพย์สิทธิการเช่า ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
1. ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร	20.78	22.68	19.20	19.12	21.92	25.04
2. ค่าเสื่อมราคาของสิทธิการเช่า	27.75	22.92	20.57	19.80	19.70	19.70
3. ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	34.70	34.46	34.32	26.75	25.62	18.44
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมด	83.24	80.06	74.08	65.68	67.24	63.17

เงินทุนหมุนเวียน

ที่ปรึกษา ประเมินการเงินทุนหมุนเวียนในแต่ละประเภท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในปี 2563 – 2564 โดยในปี 2564 ที่ปรึกษา ประเมินการให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้าคงที่ เท่ากับ 69 วัน, ระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้การค้าคงที่ เท่ากับ 51 วัน และระยะเวลาของสินค้าคงเหลือคงที่ เท่ากับ 133 วัน ตามผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงของไตรมาส 1 - 3 ปี 2564

สำหรับการประมาณการตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไปตลอดระยะเวลาประมาณการ ที่ปรึกษา ประเมินการให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าเฉลี่ยอยู่ที่ 64 วัน ระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้การค้าอยู่ที่ 51 วัน และระยะเวลาของสินค้าคงเหลืออยู่ที่ 118 วัน โดยอ้างอิงจากระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้า ระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้การค้า และระยะเวลาของสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี (ตั้งแต่ปี 2563 – 2564)

การจ่ายเงินปันผล

ที่ปรึกษา ประเมินการให้บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลเท่ากับ 95.2 ล้านบาทในปี 2564 โดยอ้างอิงจากการจ่ายเงินปันผลที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 สำหรับการประมาณการจ่ายเงินปันผลตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้มีค่าเท่ากับร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ ตลอดจนการประมาณการ โดยอ้างอิงจากนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

ที่ปรึกษา ประเมินการอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทฯ ในปี 2564 เท่ากับร้อยละ 11.40 โดยอ้างอิงจากสัดส่วนอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริง (Effective Tax Rate) ของงวด 9 เดือนของปี 2564 เนื่องจากทางบริษัทฯ ได้รับการยกเว้นภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนธุรกิจประเภทที่ 5.8 กิจกรรมซอฟต์แวร์ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 12 กรกฎาคม 2559 ถึง 11 กรกฎาคม 2567 (เป็นระยะเวลา 8 ปีนับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ) และประมาณการให้อัตราภาษีเงินได้เท่ากับร้อยละ 11.40 ตั้งแต่ปี 2565 – 2566 โดยอ้างอิงสัดส่วนอัตราภาษีเงินได้งวด 9 เดือนล่าสุด ซึ่งสามารถสะท้อนอัตราภาษีที่แท้จริงที่เป็นปัจจุบันมากที่สุด

เนื่องจากบัตรส่งเสริมการลงทุนหมดอายุในวันที่ 12 กรกฎาคม 2567 ที่ปรึกษา จึงคำนวณอัตราภาษีเงินได้ในปี 2567 เท่ากับร้อยละ 15.69 อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยของอัตราภาษี ในช่วง 6 เดือนแรก ที่อัตราภาษีที่ร้อยละ 11.40 และร้อยละ 20 ในช่วง 6 เดือนถัดไป

ที่ปรึกษา ประเมินการให้อัตราภาษีเงินได้เท่ากับร้อยละ 20 โดยอ้างอิงตามอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล ณ ปัจจุบัน ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป ตลอดจนการประมาณการ

สมมติฐานอัตราคิดลด (Discount Rate)

อัตราส่วนคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระของบริษัทฯ จะคำนวณมาจากอัตราถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) และอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (K_e) โดยตามรายละเอียดการคำนวณดังนี้

WACC	=	$(D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e$
------	---	---

โดยที่

WACC = อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

D	= หนี้สินทางการเงินของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 155.72 ล้านบาท
E	= ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,359.54 ล้านบาท
K_d	= อัตราดอกเบี้ยจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ประกอบด้วยอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยจากหนี้สินสัญญาเช่าทางการเงิน โดยมีค่าเท่ากับร้อยละ 4.56 ต่อปี (ค่าเฉลี่ยต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564)
T	= อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่แท้จริง (Effective Tax Rate) สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับร้อยละ 11.40
K_e	= อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการซึ่งคำนวณมาจากสูตร CAPM ได้เท่ากับร้อยละ 5.46 โดยตามรายละเอียดการคำนวณค่า K_e ดังนี้

K_e	=	$R_f + \beta(R_m - R_f)$
-------	---	--------------------------

โดยที่

K_e	= อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
Risk Free Rate (R_f)	= อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลของประเทศไทยอายุ 20 ปี ซึ่งเป็นระยะเวลาที่ครอบคลุมวัฏจักรของเศรษฐกิจในระยะยาว โดยอัตราผลตอบแทนดังกล่าว เท่ากับร้อยละ 2.81 (อ้างอิงข้อมูลจาก www.thaibma.or.th ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564)
R_m	= อัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่ปี 2544-2564 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12.20 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาสะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในระยะยาว (อ้างอิงข้อมูลจาก www.set.or.th)
Beta (β)	= เป็นค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายสัปดาห์ของ HUMAN เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 14 ธันวาคม 2562 จนถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 0.28 (ที่มา: S&P Capital IQ)

ทั้งนี้ จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่าง ๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณได้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) เท่ากับร้อยละ 5.46 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned} K_e &= R_f + \beta(R_m - R_f) \\ &= 2.81\% + 0.28(12.21\% - 2.81\%) \\ &= 5.46\% \end{aligned}$$

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

$$\begin{aligned} WACC &= (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e \\ &= 10.32\% * 4.56\% * (1-11.40\%) + 89.68\% * 5.46\% \\ &= 5.32\% \end{aligned}$$

สมมติฐานกระแสเงินสดกิจการหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้อัตราการเติบโตระยะยาวของกระแสเงินสดของกิจการภายหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 1.90 โดยอ้างอิงตามประมาณการเงินเฟ้อของประเทศไทยที่จัดทำโดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) สำหรับปี 2569

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้มีการวิเคราะห์ความไวเพื่อหาช่วงมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมโดยการเปลี่ยนค่าตัวแปรอัตราการเติบโตระยะยาวของกระแสเงินสดด้วยเช่นกัน

ผลการประมาณทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	3Q 2564	Q4 2564F	ปี 2564F	ปี 2565F	ปี 2566F	ปี 2567F	ปี 2568F	ปี 2569F
รายได้จากการจำหน่ายและบริการ	542.25	180.10	722.35	800.46	882.56	969.59	1,061.08	1,154.80
รายได้อื่น	26.57	1.53	28.10	5.37	5.94	6.49	7.04	7.60
รายได้รวม	568.82	181.63	750.45	805.83	888.51	976.08	1,068.13	1,162.41
ต้นทุนจำหน่ายและบริการ	(296.49)	(98.87)	(395.36)	(428.71)	(467.32)	(508.98)	(560.39)	(613.93)
ค่าใช้จ่ายในการจำหน่าย	(22.85)	(7.61)	(30.46)	(34.37)	(37.82)	(41.59)	(45.71)	(50.17)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(103.02)	(34.41)	(137.43)	(148.16)	(155.83)	(163.25)	(176.57)	(188.11)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.86	0	0.86	0	0	0	0	0
รวมค่าใช้จ่าย	(421.50)	(140.88)	(562.38)	(611.26)	(660.91)	(713.68)	(782.47)	(852.02)
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	147.32	40.74	188.06	194.59	227.54	262.26	285.46	310.20
ดอกเบี้ยจ่าย	(7.10)	(2.24)	(9.34)	(8.18)	(7.08)	(5.99)	(4.74)	(3.44)
กำไรก่อนหักภาษี	140.23	38.50	178.72	186.41	220.45	256.27	280.72	306.76
ค่าใช้จ่ายภาษี	(15.95)	(4.38)	(20.32)	(21.20)	(25.07)	(40.20)	(56.14)	(61.35)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	124.28	34.12	158.40	165.21	195.39	216.07	224.58	245.41
หน่วย : ล้านบาท			Q42564F	2565F	2562F	2563F	2564F	2565F
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษี			36.11	172.47	201.66	221.12	228.37	248.16
+ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			20.95	80.06	74.08	65.68	67.24	63.17
- ค่าใช้จ่ายลงทุน			(1.23)	(35.36)	(38.90)	(42.79)	(47.07)	(51.78)
- การเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนหมุนเวียน			(3.80)	(1.78)	(1.35)	(0.97)	(0.56)	0.06
กระแสเงินสดอิสระของบริษัทฯ			52.03	215.40	235.50	243.04	247.98	259.61
Terminal Value								7,739.14
กระแสเงินสดอิสระรวมของบริษัทฯ			52.03	215.40	235.50	243.04	247.98	7,998.75
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ			51.36	201.90	209.59	205.39	198.98	6,094.29
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ			6,961.50					

การคำนวณมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท

จากข้อมูลและสมมติฐานดังกล่าวข้างต้น สามารถคำนวณหามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท
มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ตั้งแต่ 30 กันยายน 2564 – 31 ธันวาคม 2569	1,065.02
มูลค่าปัจจุบัน ณ สิ้นระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)	5,896.49
เพิ่ม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 30 กันยายน 2564	352.93
เพิ่ม เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ 30 กันยายน 2564	0.69
หัก หนี้สินทางการเงิน ณ 30 กันยายน 2564	(155.72)
มูลค่ากิจการของบริษัท (ล้านบาท)	7,159.40
จำนวนหุ้นของบริษัท (ล้านหุ้น)	680.00
มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท (บาทต่อหุ้น)	10.53

จากประมาณการกระแสเงินสดที่ได้จากการกำหนดสมมติฐานต่างๆ ข้างต้น โดยใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) สามารถคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดได้เท่ากับ 1,065.02 ล้านบาท โดยมีการคำนวณมูลค่าปัจจุบัน ณ สิ้นระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value) ได้เท่ากับ 5,896.49 ล้านบาท บวกด้วยมูลค่าเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 30 กันยายน 2564 จำนวน 352.93 ล้านบาท และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ 30 กันยายน 2564 จำนวน 0.69 ล้านบาท ทำให้มีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดก่อนหักหนี้สินทางการเงินจำนวน 7,315.12 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ณ 30 กันยายน 2564 บริษัท มีหนี้สินทางการเงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 155.72 ล้านบาท ทำให้ได้มูลค่ากิจการของบริษัท เท่ากับ 7,159.40 ล้านบาท หรือเท่ากับ 10.53 บาทต่อหุ้น

การวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท จะถูกต้องหรือมีมูลค่าใกล้เคียงความเป็นจริงนั้น ขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทางการเงิน และแผนการดำเนินธุรกิจและนโยบายการบริหารงานในอนาคต ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับสภาวะเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อมทางธรรมชาติ และนโยบายของรัฐบาลที่เปลี่ยนแปลงไป อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน และด้วยสาเหตุและปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลงและอาจส่งผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่ปรึกษาฯ จึงได้ทำการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ เพื่อศึกษาถึงผลกระทบโดยปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลง โดยศึกษาและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหุ้นสามัญจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยหลัก 2 ปัจจัย ได้แก่ อัตราถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัท และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ซึ่งสามารถสรุปผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสดตามกรณีต่างๆ ได้ดังนี้

ตารางแสดงผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่ากิจการของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

อัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC)	อัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)				
	-0.5%	-0.25%	Base	+ 0.25%	+0.5%
+ 0.5%	7,294.70	7,785.42	8,360.22	9,042.73	9,866.35
+ 0.25%	6,807.08	7,226.64	7,712.41	8,281.42	8,957.05
Base	6,381.71	6,744.06	7,159.40	7,640.29	8,203.58
- 0.25%	6,007.41	6,323.09	6,681.80	7,092.98	7,569.06
- 0.5%	5,675.51	5,952.66	6,265.19	6,620.31	7,027.37

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัท ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 อัตราการเพิ่มขึ้นและลดลงที่ร้อยละ 0.25 นี้ที่ปรึกษา เห็นว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมในการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ซึ่งอ้างอิงตามอัตราการเพิ่มลดของดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของสินทรัพย์ทางการเงิน ตลอดจนอัตราการเติบโตในระยะยาว

ซึ่งการวิเคราะห์ความไวทำให้มูลค่ากิจการของบริษัท ที่คำนวณได้จะมีค่าระหว่าง **6,323.09 - 8,281.42 ล้านบาท** โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ **7,159.40 ล้านบาท**

ตารางแสดงผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท

(หน่วย : บาทต่อหุ้น)

อัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC)	อัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)				
	-0.5%	-0.25%	Base	+ 0.25%	+0.5%
+ 0.5%	10.73	11.45	12.29	13.30	14.51
+ 0.25%	10.01	10.63	11.34	12.18	13.17
Base	9.38	9.92	10.53	11.24	12.06
- 0.25%	8.83	9.30	9.83	10.43	11.13
- 0.5%	8.35	8.75	9.21	9.74	10.33

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัท ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 ทำให้มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่คำนวณได้จะมีค่าระหว่าง **9.30 – 12.18 บาทต่อหุ้น** โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ **10.53 บาทต่อหุ้น**

สรุปมูลค่าหุ้นสามัญของ HUMAN

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN ด้วยวิธีการต่างๆ สามารถสรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ได้ดังนี้

วิธีการประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ		ความเหมาะสม
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น	
วิธีมูลค่าทางบัญชี	1,359.54	1.99	ไม่เหมาะสม
วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี	1,359.54	1.99	ไม่เหมาะสม
วิธีมูลค่าตามราคาตลาด	7,110.94 – 7,564.73	10.46 – 11.12	เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	6,707.44 – 8,416.92	9.86 – 12.38	ไม่เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	13,169.86 – 17,180.05	19.37 – 25.26	ไม่เหมาะสม
วิธีส่วนลดกระแสเงินสด	6,323.09 - 8,281.42	9.30 – 12.18	เหมาะสม

โดยสรุป ที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ประเมินด้วยวิธีมูลค่าตามราคาตลาด มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นกลไกที่ถูกกำหนดโดยอุปสงค์และอุปทานของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นของกิจการซึ่งสามารถสะท้อนถึงมูลค่าหุ้นในขณะนั้นๆ รวมถึงสะท้อนถึงปัจจัยพื้นฐานและความต้องการของนักลงทุนทั่วไปที่มีศักยภาพและการเติบโตของกิจการในอนาคต และที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ประเมินด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด มีความเหมาะสม เนื่องจากวิธีส่วนลดกระแสเงินสด คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัทฯ

วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะมีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ให้สะท้อนมูลค่าตลาด อย่างไรก็ตามวิธีดังกล่าว ไม่ได้พิจารณาถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการทำกำไรของบริษัทฯ ตลอดจนแนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต จึงทำให้การประเมินมูลค่าหุ้นอาจยังไม่สะท้อนราคาหุ้นที่แท้จริงของบริษัทฯ ดังนั้นการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีจึงอาจเป็นวิธีที่ยังไม่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าหุ้นในครั้งนี้

ส่วนวิธีมูลค่าทางบัญชีและวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นการอ้างอิงถึงข้อมูลในอดีต โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้อย่างเหมาะสม

โดยมูลค่ากิจการของบริษัทฯ ที่คำนวณได้จากวิธีที่เหมาะสมนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง 6,323.09 – 8,281.42 ล้านบาท หรือ 9.30 – 12.18 บาทต่อหุ้น

อย่างไรก็ตาม มูลค่ากิจการและมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับฐานข้อมูลในอดีตที่ได้รับจากทางบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ซึ่งการประมาณการทางการเงินที่ได้จะมีความใกล้เคียงกับความเป็นจริงหรือไม่ขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำประมาณการทางการเงินในอนาคต โดยที่ปรึกษา ได้สอบถามในรายละเอียดของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทั้งหมด ด้วยความรอบคอบตามจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ และมีความเชื่อมั่นว่าสมมติฐานที่ใช้มีความเหมาะสมและมีความเป็นไปได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นวิธีอื่นประกอบการพิจารณาด้วย

5.2 กลุ่มบริษัท DataOn Group

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของกลุ่มบริษัท DataOn Group สามารถทำได้โดยการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ส่วนของผู้ถือหุ้นของ INI, DOI, DOT และ SGMY ซึ่งที่ปรึกษา ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI, DOI, DOT และ SGMY ด้วยวิธีการต่างๆ จำนวน 4 วิธี ดังนี้

1. วิธีมูลค่าทางบัญชี (Book Value Approach)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)
3. วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด (Market Comparable Approach)
4. วิธีส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา อ้างอิงงบการเงินสำหรับใช้ในการประเมินกลุ่มบริษัท DataOn Group โดยตามรายละเอียดดังนี้

1. งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงตามรายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินของ INI ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญ ของ SGA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ INI ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ DOI ที่จัดทำโดยบริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. ซึ่งเป็นข้อมูลทางการเงินที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินราคาหุ้นสามัญ ของ INI และ DOI ในสกุลเงิน USD โดยที่ปรึกษา จะแปลงสกุลเงินของมูลค่ายุติธรรมจากการ ประเมินด้วยอัตราแลกเปลี่ยน 33.4431 บาทต่อ 1 USD อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากธนาคารแห่ง ประเทศไทย ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท
2. งบการเงินเฉพาะกิจการไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของ DOT ที่ได้รับการสอบทานโดย ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ
3. งบการเงินเฉพาะกิจการไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของ SGMY ที่ได้รับการสอบทานโดย ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ซึ่งบันทึกในสกุลเงิน RM โดยที่ปรึกษา จะแปลงสกุลเงินของรายการทาง บัญชีตามงบการเงินจากสกุลเงิน RM เป็นสกุลเงินบาท โดยอ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนของธนาคาร แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุม คณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีค่าเท่ากับ 8.0585 บาทต่อ RM

โดยที่ปรึกษา พิจารณาปรับปรุงงบการเงินเสมือนตามความเห็นของผู้สอบฯ ในประเด็นสำคัญดังนี้

การแปลงอัตราแลกเปลี่ยนงบการเงินรวมเสมือนของปี 2562

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ที่ปรึกษาได้ตรวจสอบอัตรา แลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่างบการเงินจากรูเปีย ต่อดอลลาร์สหรัฐในปี 2562 และพบว่ามีความจำเป็นที่จะต้อง ปรับเปลี่ยนอัตราแลกเปลี่ยนที่ปรากฏในรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ให้ สอดคล้องกับอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินปี 2563 และงบการเงินรายไตรมาสปี 2564 โดยที่ปรึกษา กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2562 ที่ 14,565 รูเปียต่อดอลลาร์สหรัฐ เพื่อให้อัตราแลกเปลี่ยนในปี 2562 – 2564 มีความสอดคล้องกัน

การปรับปรุงค่าใช้จ่ายโบนัสค้างจ่าย

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) เนื่องจากบริษัทมีการประกาศและจ่ายโบนัสให้พนักงานในเดือนธันวาคม บริษัทไม่มีการตั้งค่าใช้จ่ายโบนัสค้างจ่ายในงบการเงินรวมเสมือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ที่ปรึกษาฯ จึงทำการปรับปรุงยอดโบนัสค้างจ่ายจำนวน 0.19 ล้านดอลลาร์สหรัฐในงบการเงินรวมเสมือนไตรมาส 3 ปี 2564 โดยอ้างอิงจากการประมาณการจากผู้สอบฯ

การปรับปรุงค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ผู้สอบฯให้ความเห็นว่าบริษัทมียอดค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 0.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าจัดจ้างบุคคลภายนอก และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ไม่ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่ายในงวด 9 เดือนปี 2564 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ ปลายปี ที่ปรึกษาฯ จึงทำการปรับปรุงยอดค่าใช้จ่ายค้างจ่ายในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยอ้างอิงจากผลการตรวจสอบจากผู้สอบฯ

การปรับปรุงลูกหนี้สงสัยจะสูญและยอดลูกหนี้การค้า

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ผู้สอบฯให้ความเห็นว่าบริษัทมียอดลูกหนี้การค้าค้างชำระจำนวน 0.17 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ที่มีกำหนดชำระตั้งแต่ปี 2562 แต่ยังไม่ได้รับการชำระจนถึงวันรายงานการตรวจสอบของผู้สอบฯ โดย 0.02 ล้านดอลลาร์สหรัฐเป็นรายการที่เกิดขึ้นในปี 2562 และส่วนที่เหลือเป็นรายการก่อนปี 2562 ฝ่ายบริหารของ DataOn Group ให้ความเห็นว่ายอดลูกหนี้ค้างชำระนี้มีความเป็นไปได้ว่าจะไม่สามารถเรียกชำระคืนได้ ที่ปรึกษาฯ จึงทำการปรับปรุงยอดหนี้สงสัยจะสูญในปี 2562 และปรับปรุงยอดลูกหนี้การค้าในงบการเงินรวมเสมือนในปี 2562 – 2564 โดยอ้างอิงจากผลการตรวจสอบจากผู้สอบฯ

การปรับปรุงยอดรายได้บริการ

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) บริษัทได้ให้บริการแก่ลูกค้ารายหนึ่ง ซึ่งมีการให้บริการเสร็จสิ้นในรอบ 9 เดือนปี 2564 แต่ยังไม่ได้เรียกชำระเงิน ผู้สอบฯจึงมีความเห็นว่าควรบันทึกรายการดังกล่าวเป็นรายได้และลูกหนี้การค้าในงวด 9 เดือนปี 2564 จำนวน 0.16 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

การปรับปรุงเงินลงทุนในบริษัทย่อยของบริษัท Synergy Group Asia Indonesia

เนื่องจากงบการเงินรวมเสมือนจัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนให้เห็นภาพรวมของ INI SGA และ DOI ในฐานะที่ INI ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของ SGA และ DOI เพราะผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ของบริษัทของบริษัทดังกล่าวเป็นกลุ่มเดียวกัน จากการทำการเงินรวมเสมือนจึงนำเงินลงทุนในบริษัทย่อยของบริษัท Synergy Group Asia Indonesia ออกจากงบการเงิน

การปรับปรุงเงินสำรองผลประโยชน์พนักงาน

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) งบการเงินรวมเสมือนที่สอบทานโดยผู้สอบฯ ไม่มีการบันทึกเงินสำรองผลประโยชน์พนักงาน ตามที่กฎหมายแรงงานในประเทศอินโดนีเซียกำหนด ทั้งนี้ DataOn Group ว่าจ้างนักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพื่อประเมินเงินสำรองผลประโยชน์พนักงานสำหรับปี 2563 – 2564

และผู้สอบฯแนะนำให้ควรปรับปรุงรายการดังกล่าวในงบการเงิน 2563 – 2564 ซึ่งมีมูลค่า 1.31 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ 1.08 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ

จากการปรับปรุงหนี้สินผลประโยชน์พนักงานจะส่งผลให้มีรายการค่าชดเชยผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนในงบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2563 – 2564 ซึ่งจะมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมูลค่า 0.22 ล้านดอลลาร์สหรัฐและ (0.04) ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ และผู้ประเมินได้ประมาณการค่าใช้จ่ายในปี 2565 มูลค่า 0.28 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

การปรับปรุงยอดภาระทางภาษีที่อาจเกิดขึ้น

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ผู้สอบฯมีความเห็นว่าบริษัทอาจมีภาระทางภาษีสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 จำนวน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ที่ปรึกษาฯ จึงทำการปรับปรุงภาษีจ่ายในงวด 9 เดือนปี 2564 ตามความเห็นของผู้สอบฯ

การปรับปรุงการบันทึกบัญชี Owner Drawing

จากรายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Financial Due Diligence) ผู้สอบฯมีความเห็นว่า INI และ DOI มีการบันทึก Owner Drawing ในปี 2562 – 2563 จำนวน 0.22 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 0.24 ล้านดอลลาร์สหรัฐตามลำดับ ลงในส่วนต้นทุนจากการขาย และมีการบันทึก Owner Drawing จำนวน 0.24 ล้านดอลลาร์สหรัฐในปี 2564 ลงในส่วนค่าใช้จ่ายอื่น ที่ปรึกษาฯจึงทำการปรับปรุงรายการดังกล่าวเพื่อให้สะท้อนต้นทุนและค่าใช้จ่ายตามลักษณะในปี 2562 – 2564

รายการอื่น ๆ ที่ไม่มีนัยสำคัญ

สำหรับรายการอื่นๆ ที่ปรากฏในรายงานตรวจสอบสถานะทางการเงิน จากการตรวจสอบของที่ปรึกษาฯ พบว่าเป็นรายการที่มีขนาดเล็ก ไม่กระทบต่อมูลค่าการประเมินในระยะเวลาประมาณการ ที่ปรึกษาฯ จึงไม่ปรับปรุงรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DataOn Group ตามวิธีที่ 1 ถึง 4 ที่สรุปข้างต้น สามารถอธิบายรายละเอียดแต่ละวิธีได้ดังนี้

5.2.1 การประเมินมูลค่า INI และ DOI

5.2.1.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์ของ INI และ DOI หักด้วยภาระหนี้สินทางบัญชีทั้งหมด โดยที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินของ INI และ DOI จากงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของบริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิส เซส (ประเทศไทย) จำกัด อยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 2564 โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ดังนี้

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564		หน่วย
	ดอลลาร์สหรัฐ	บาท	
สินทรัพย์รวม	6.88	230.01	ล้าน
หัก หักหนี้สินรวม	4.05	135.48	ล้าน
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	2.83	94.53	ล้าน
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	1.20	1.20	ล้านหุ้น
มูลค่าหุ้นสามัญ	2.36	78.78	หน่วยต่อหุ้น

จากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 94.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 78.78 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี เป็นการแสดงมูลค่าทางบัญชีของ INI และ DOI ณ ช่วงเวลาใด เวลาหนึ่ง โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ INI และ DOI ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ INI และ DOI ในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าวิธีมูลค่าทางบัญชีอาจเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI

5.2.1.2 วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี เป็นการนำมูลค่าตามบัญชีของ INI และ DOI ตามงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอส เอ็ม ออดิท เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด อยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 2564 โดยวิธีนี้จะสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการได้เป็นปัจจุบันมากกว่าวิธีมูลค่าทางบัญชี ทำให้รายการตามงบการเงินสะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงและเป็นปัจจุบันมากที่สุด

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาได้ใช้ข้อมูลตามบัญชีซึ่งปรากฏตามงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีได้มีการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเพิ่มเติม เนื่องจากที่ปรึกษาเห็นว่าสินทรัพย์ส่วนใหญ่ตามงบการเงินรวมล่าสุดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง โดยสินทรัพย์หมุนเวียนประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ ภาษีจ่ายล่วงหน้า และค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.06 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน บริษัทยังมีเงินค้ำประกัน เงินฝากธนาคาร ซึ่งได้สะท้อนมูลค่ายุติธรรม ณ วันบันทึกบัญชี โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.91 ของสินทรัพย์รวม

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีสินทรัพย์ในส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์เพียงร้อยละ 5.69 ของสินทรัพย์รวม ดังนั้น ที่ปรึกษาจึงเห็นว่า การประเมินสินทรัพย์ถาวรดังกล่าวไม่น่าจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อมูลค่าทางบัญชีของกิจการ

รายละเอียดสินทรัพย์รวมของบริษัท INI และ DOI

(หน่วย: ล้านบาท USD)

งบการเงินรวมเสมือน	รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	ร้อยละของสินทรัพย์ ทั้งหมด
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.28	47.63%
ลูกหนี้การค้า	1.62	23.61%
ลูกหนี้การค้าอื่น	0.34	4.89%
สินค้าคงเหลือ	0.01	0.11%
ภาษีจ่ายล่วงหน้า	0.26	3.73%
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	0.07	1.08
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5.57	81.06%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
สินทรัพย์ถาวร - สุทธิ	0.39	5.69%
เงินค้ำประกัน	0.00	0.04%
เงินฝากธนาคาร	0.06	0.87%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.07	1.05%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.78	11.28%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1.30	18.94%
รวมสินทรัพย์	6.88	100.00%

นอกจากนี้ INI และ DOI ไม่มีการจ้างผู้ประเมินอิสระมาทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์เพื่อใช้ในวัตถุประสงค์สาธารณะภายในรอบ 6 เดือน ดังนั้น การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จึงได้ผลลัพธ์เท่ากับวิธีมูลค่าทางบัญชี ซึ่งจะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 94.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 78.78 บาท

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะแสดงให้เห็นถึงมูลค่าทางบัญชีของ INI และ DOI ซึ่งปรากฏตามงบการเงิน โดยได้ปรับปรุงรายการสำคัญต่างๆ ให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มากที่สุด อย่างไรก็ตามวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ INI และ DOI ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ INI และ DOI ในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีอาจเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI

5.2.1.3 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด

วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นวิธีการประเมินมูลค่าภายใต้สมมติฐานว่าบริษัทที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกัน ควรจะมีอัตราส่วนตลาดที่ใกล้เคียงกัน โดยอัตราส่วนตลาดนั้นสะท้อนถึงกลไกตลาดและมุมมองของนักลงทุนที่มีต่อบริษัท ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของกิจการ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการปันทิกับบัญชี เป็นต้น ซึ่งเป็นข้อจำกัดของวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด

ในการประเมินมูลค่าธุรกรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด ที่ปรึกษาได้ทำการประเมินมูลค่าโดยใช้อัตราส่วนตลาด ดังนี้

- 1 อัตราส่วนราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio: P/E)
- 2 อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book Value Ratio: P/BV)

เนื่องจาก INI และ DOI ประกอบธุรกิจบริการบริหารทรัพยากรบุคคล (Human Resource Management) และบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) ด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการจัดการฐานข้อมูล

ที่ปรึกษา ได้ทำการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนใน Indonesia Stock Exchange ที่อยู่ในหมวดธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และประกอบธุรกิจบริการบริหารทรัพยากรบุคคล พบว่า มีเพียงบริษัท Anabatic Technologies Tbk. (“ATIC”) เท่านั้นที่เป็นบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจเดียวกันกับ INI และ DOI

ที่ปรึกษา จึงพิจารณาบริษัทจดทะเบียนซึ่งเป็นหมวดธุรกิจเดียวกันกับ INI และ DOI เพิ่มเติม ประกอบกับพิจารณาถึงลักษณะการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการด้วยระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการจัดการฐานข้อมูล ซึ่งคล้ายคลึงกันกับธุรกิจหลักของ คล้ายคลึงกันกับ INI และ DOI เพื่อนำอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทดังกล่าวมาประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ INI และ DOI โดยบริษัทจดทะเบียนที่นำมาเปรียบเทียบกับ INI และ DOI ได้แก่ ซึ่งประกอบด้วย

1 บริษัท Global Sukses Solusi Tbk. (“RUNS”)

บริษัท Global Sukses Solusi Tbk. ประกอบธุรกิจการให้บริการโซลูชันซอฟต์แวร์ ERP สำหรับธุรกิจขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรมการผลิต การจัดหาหน่วย การค้าขาย และบริการ ผลิตภัณฑ์หลัก คือ RUN System ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์สำหรับการวางแผน ออกแบบ สร้างและนำเทคโนโลยีสารสนเทศไปใช้สำหรับกระบวนการทางธุรกิจแบบบูรณาการ

2 บริษัท Anabatic Technologies Tbk. (“ATIC”)

บริษัท Anabatic Technologies Tbk. ประกอบธุรกิจให้บริการการเอ้าท์ซอร์สกระบวนการทางธุรกิจแบบครบวงจรและครอบคลุมด้านต่างๆ ซึ่งประกอบไปด้วย 1. ทรัพยากรบุคคล (การจัดหาผู้มีความสามารถ, การฝึกอบรมและการพัฒนา, การบริหารพนักงาน) 2. ลูกค้าสัมพันธ์ (กลยุทธ์, แคมเปญ, การวิเคราะห์ข้อมูล) 3. เทคโนโลยีและบริการเสริม (ระบบข้อมูลทรัพยากรบุคคล)

3 บริษัท Wira Global Solusi Tbk. (“WGSB”)

บริษัท Wira Global Solusi Tbk. ประกอบธุรกิจสร้างผลิตภัณฑ์และบริการด้านไอทีสำหรับธุรกิจขนาดเล็กและขนาดกลาง โดยจะให้คำปรึกษาดังแต่แนวคิดจนถึงการส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า

ตารางแสดงข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะคล้ายคลึงกับ INI และ DOI

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564					
	สินทรัพย์รวม		รายได้รวม		กำไรสุทธิ	
	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท
RUNS (IDR)	75,146.78	182.71	2,679.77	6.52	(5,303.48)	(12.89)
ATIC (IDR)	4,110,885.35	9,995.21	4,245,085.83	10,321.50	(48,530.78)	(118.00)
WGSB (IDR)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

งบการเงิน รวม	สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564					
	สินทรัพย์รวม		รายได้รวม		กำไรสุทธิ	
	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท	สกุลเงิน (ล้านบาท)	ล้านบาท
INI & DOI (USD)	6.88	230.01	7.28	243.60	1.81	60.64

ที่มา: Indonesia Stock Exchange ณ วันที่ 14 มกราคม 2565

หมายเหตุ: WGSJ เข้าจดทะเบียนใน Indonesia Stock Exchange วันที่ 6 ธันวาคม 2564 จึงไม่มีข้อมูลทางการเงินสำหรับไตรมาส 3/2564

หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยน 2.4314 บาทต่อ 1000 อินโดนีเซียรูเปียห์ และอัตราแลกเปลี่ยน 33.4431 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้รวบรวมข้อมูลอัตราส่วนตลาดระหว่างวันที่ 14 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 สำหรับบริษัทต่างๆ ดังกล่าวเพื่อนำมาเปรียบเทียบหาค่าหุ้นสามัญของ INI และ DOI โดยตามรายละเอียดดังนี้

อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี

บริษัท	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 2 มิถุนายน 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
RUNS	เท่า	3.90	4.04	9.15	N.A.	N.A.	N.A.
ATIC	เท่า	8.90	8.56	8.57	7.49	7.28	6.95
WGSJ	เท่า	7.31	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

ที่มา : Bloomberg

หมายเหตุ : 1. เนื่องจาก RUNS จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย วันที่ 8 กันยายน 2564 จึงไม่สามารถระบุ อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี ก่อนการจดทะเบียนได้ ที่ปรึกษา จึงไม่นำอัตราส่วนของ RUNS มาใช้ในการเปรียบเทียบ

2. เนื่องจาก WGSJ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย วันที่ 6 ธันวาคม 2564 จึงไม่สามารถระบุ อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชีก่อนการจดทะเบียนได้ ที่ปรึกษา จึงไม่นำอัตราส่วนของ WGSJ มาใช้ในการเปรียบเทียบ

1 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไร

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E จะนำกำไรสุทธิของ INI และ DOI ในงวด 12 เดือน งวดใดงวดหนึ่ง คู่กับ P/E ของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ซึ่งการเปรียบเทียบด้วยวิธีนี้ ที่ปรึกษา ไม่สามารถประเมินราคาตามวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไร เนื่องจากไม่มีบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียที่สามารถนำข้อมูลอัตราส่วนราคาต่อกำไรเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของ INI และ DOI ย้อนหลังได้

การประเมินยุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/E Ratio นั้นเป็นเพียงการเปรียบเทียบราคากับกำไรสุทธิเท่านั้น ซึ่งสะท้อนส่วนเพิ่มที่นักลงทุนให้แก่กำไรสุทธิของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ และนำ P/E Ratio ไปคูณกับกำไรสุทธิสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของ INI และ DOI โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของ INI และ DOI ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ INI และ DOI ในอนาคต

2 วิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาต่อมูลค่าทางบัญชี (P/BV Ratio) จะนำมูลค่าทางบัญชีของ INI และ DOI ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง คูณกับ P/BV ของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ ซึ่งการประเมินในครั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ เลือกมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยอ้างอิงงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครืออยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 2564 โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ดังนี้

	หน่วย	ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564	ย้อนหลังจากวันที่ 13 ธันวาคม 2564				
			1 เดือน	3 เดือน	6 เดือน	9 เดือน	12 เดือน
มูลค่าทางบัญชีของ INI และ DOI ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	ล้านบาท		94.53				
P/BV Ratio	เท่า	8.90	8.56	8.57	7.49	7.28	6.95
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	841.32	809.02	810.14	707.56	687.72	657.02
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	ล้านหุ้น		1.20				
มูลค่าหุ้นสามัญต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	701.10	674.18	675.12	589.64	573.10	547.51

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI อยู่ระหว่าง 657.02 ล้านบาท ถึง 841.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นระหว่าง 547.51 บาทต่อหุ้น และ 701.10 บาทต่อหุ้น

อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีเปรียบเทียบ P/BV บริษัทที่นำมาเปรียบเทียบนั้น ย่อมมีความแตกต่างกัน เช่น แหล่งที่มาของรายได้ ขนาดของบริษัทฯ โครงสร้างทางการเงิน และนโยบายการบันทึกบัญชี เป็นต้น นอกจากนี้ วิธีเปรียบเทียบ P/BV เป็นเพียงการเปรียบเทียบกับราคาต่อมูลค่าทางบัญชีเท่านั้น ซึ่งสะท้อนส่วนเพิ่มที่นักลงทุนให้แก่มูลค่าทางบัญชีของบริษัทที่นำมาเปรียบเทียบ และนำ P/BV ไปคูณกับมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของ INI และ DOI โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงาน และแนวโน้มการเติบโตของ INI และ DOI ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ INI และ DOI ในอนาคต ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีที่ไม่เหมาะสมสำหรับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI

5.2.1.4 วิธีส่วนลดกระแสเงินสด

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด เป็นการประเมินมูลค่าหุ้นโดยคำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของ INI และ DOI โดยการคิดลดกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow to Firm) ที่ผู้บริหาร DataOn Group คาดว่าจะได้รับจากการจัดทำประมาณการทางการเงินด้วยต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital : WACC) ของ INI และ DOI เพื่อหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้จัดทำประมาณการทางการเงินของ INI และ DOI ในปี 2564 – 2569 หรือใน

อนาคต 5 ปี 3 เดือน ข้างหน้า โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของ INI และ DOI จะยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้น รวมทั้งเป็นไปภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ในปัจจุบันซึ่งการประมาณการในครั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้อ้างอิงสมมติฐานจากงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความคิดเห็นของ บริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. (“ผู้สอบฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด อยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทฯ จ้างให้เป็นผู้ตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษีของกลุ่มบริษัท DataOn Group สำหรับปี 2562 – 2563 และรายได้รวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อ้างอิงจากประมาณการผลการดำเนินงานจากการเติบโตของอุตสาหกรรม แผนการลงทุน แผนการดำเนินงาน และพิจารณาข้อมูลภาวะอุตสาหกรรม การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหารของ INI และ DOI รวมถึงเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องที่ได้รับจากผู้บริหารของ INI และ DOI

ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ถึงความน่าเชื่อถือและความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ได้รับจากผู้บริหารของ INI และ DOI และปรับปรุงสมมติฐานบางรายการให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) อย่างไรก็ดีตาม ประมาณการทางการเงินทั้งหมดนี้จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ INI และ DOI นอกจากนี้ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ INI และ DOI อาจส่งผลให้การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ INI และ DOI เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นเดียวกัน โดยการประเมินมูลค่าของ INI และ DOI ของที่ปรึกษา ตามรายละเอียดดังนี้

สมมติฐานหลัก

สมมติฐานรายได้

ที่ปรึกษา ได้ประมาณการรายได้โดยจำแนกด้วยส่วนงานธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

1. รายได้จากการขายและการบริการ
2. รายได้อื่น

ที่ปรึกษา ประเมินการรายได้ในแต่ละกลุ่มดังนี้

ที่	ประเภท	องค์ประกอบของรายได้
1	รายได้จากการขายและบริการ	1.1 รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล 1.1.1. รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) 1.1.2. รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ 1.1.3. รายได้จากบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) 1.1.4. รายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุง 1.1.5. รายได้จากบริการสนับสนุนลูกค้า 1.1.6. รายได้จากบริษัทย่อย PT. Grafido Solusindo 1.2 รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) 1.3 รายได้จากบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) 1.4 รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูล (Hosting) 1.5 รายได้จากการขายและบริการอื่นๆ
2	รายได้อื่น	2.1 รายได้ค่าเช่า 2.2 ดอกเบี้ยรับ

1 รายได้จากการขายและบริการ

1.1 รายได้จากการบริหารทรัพยากรบุคคล

1.1.1 รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS)

รายได้จากการให้บริการ HR SaaS คือรายได้จากการให้บริการ Sunfish HR Software แก่ลูกค้าสมาชิกในระบบซึ่งเป็นรายได้จากการให้บริการต่อเนื่องในแต่ละปี

ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบงบการเงินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562 ถึงงบการเงิน 9 เดือนแรกของปี 2564 พบว่า รายได้จากบริการ HR SaaS มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ที่ปรึกษา จึงประมาณการรายได้จากบริการ HR SaaS สำหรับปี 2564 ตามรายได้จาก SaaS เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 1.92 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับการประมาณการรายได้สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษา จึงประมาณการอัตราการเติบโตของรายได้รายการนี้ที่ร้อยละ 18.79 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2562 ถึงปี 2564 และให้อัตราการเติบโตดังกล่าว ถดถอยลงสู่อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมการให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ร้อยละ 9.20 (อ้างอิง IMAP Insight, 2564) ในปีสิ้นสุดประมาณการ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จาก SaaS		18.79%	16.40%	14.00%	11.60%	9.20%
รายได้จากการให้บริการ HR SaaS (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.92	2.28	2.65	3.03	3.38	3.69

1.1.2. รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์

รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ คือรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ Sunfish HR Software แบบขายขาด ลูกค้าที่ซื้อซอฟต์แวร์ดังกล่าวสามารถใช้บริการได้ตลอดไป แต่ลูกค้าจะต้องทำสัญญาดูแลและซ่อมบำรุงรายปีเพิ่มเติมกับบริษัทในปีแรก และสามารถต่อสัญญาการดูแลและซ่อมบำรุงในปีถัดไป

ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบงบการเงินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562 ถึงงบการเงิน 9 เดือนแรกของปี 2564 พบว่า รายได้รายการดังกล่าวมีความผันผวนสูง โดยเฉพาะในปี 2564 ซึ่งรายได้รายการนี้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จึงสอบถามทางผู้บริหาร ถึงสาเหตุของการลดลงดังกล่าว และประมาณการในอนาคตที่ผู้บริหารยังคงมีมุมมองว่า รายได้รายการนี้ยังเติบโตได้ในระดับสูง ผู้บริหารชี้แจงว่า ในปี 2564 รายได้รายการดังกล่าวได้รับผลกระทบเนื่องจากการชะลอเซ็นสัญญาซื้อขายหลายรายการทำให้ในปี 2564 มีรายได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จึงประมาณการรายได้สำหรับปี 2564 ตามรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ HR License เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 1.24 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับการประมาณการตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบแผนการประมาณการรายได้ 5 ปี ตั้งแต่ปี 2565 – 2569 พบว่า ประมาณการรายได้ของบริษัทในปี 2565 นั้น มีอัตราการเติบโตที่สูงขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทได้ประมาณการรายได้ดังกล่าวไว้ที่ 1.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ที่ปรึกษา จึงได้สอบถามข้อมูลจากผู้บริหารในประเด็นดังกล่าว

ผู้บริหารชี้แจงว่าอัตราการเติบโตที่สูงขึ้นมากในปีดังกล่าวเกิดจากบริษัทมีลูกค้าที่เซ็นสัญญาแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกชำระเงินภายในปี 2564 และบริษัทคาดการณ์ว่าลูกค้าที่ชะลอการเซ็นสัญญาในปี 2564 นั้น จะเซ็นสัญญาในปี 2565 พร้อมทั้งได้ให้ข้อมูลสนับสนุนแก่ที่ปรึกษา ได้แก่ มูลค่าสัญญาของลูกค้าใหม่ที่บริษัทได้เซ็นสัญญาแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกชำระค่าบริการ (Client Backlog) มูลค่า 0.36 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และมูลค่าลูกค้าใหม่ที่รอเซ็นสัญญาในระบบ (Client

Pipeline) สำหรับปี 2565 มูลค่า 1.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ประเมินความเป็นไปได้ของการเซ็นสัญญาซื้อขายของลูกค้าใหม่ที่รอเซ็นสัญญา (Client Pipeline) ไว้ที่ร้อยละ 80-90 เนื่องจากอยู่ในกระบวนการปรับแก้สัญญาซื้อขายขั้นสุดท้าย ที่ปรึกษาฯ จึงนำร้อยละของความเป็นไปได้ในการเซ็นสัญญาดังกล่าวมาปรับกับมูลค่ารวมของสัญญาในระบบ (Client Pipeline) ดังนั้น มูลค่าของรายได้ที่บริษัทฯ คาดว่าจะรับรู้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์เท่ากับ 1.00 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จึงทำให้ผลรวมรายได้ที่คาดว่าจะได้รับภายในสองไตรมาสของปี 2565 เท่ากับ 1.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้จากอัตราการเติบโตปี 2565 ที่ร้อยละ 30.00 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตซึ่งที่ปรึกษาฯ เห็นว่ามีความเป็นไปได้ เมื่อพิจารณาหลักฐานที่ได้รับจากบริษัท โดยที่ปรึกษาฯ ได้ปรับอัตราการเติบโตของรายได้ดังกล่าวให้สอดคล้องกับหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) และกำหนดให้อัตราการเติบโตดังกล่าวถดถอยลงสู่อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมการให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ร้อยละ 9.20 (อ้างอิง IMAP Insight, 2564) ในปีสิ้นสุดประมาณการ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายลิขสิทธิ์		30.00%	24.80%	19.60%	14.40%	9.20%
รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.24	1.61	2.01	2.41	2.75	3.01

1.1.3 รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software)

ซอฟต์แวร์ GreatDay นั้น เป็นโปรแกรมบริหารทรัพยากรบุคคลที่ทำงานบนมือถือ (Mobile Application) รายได้จากการบริการของซอฟต์แวร์ GreatDay ประกอบไปด้วย รายได้จากการบริการ GreatDay SaaS รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ GreatDay รายได้จากการดูแลซ่อมบำรุง และรายได้จากการเสริมอื่นๆ บนซอฟต์แวร์ GreatDay

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลว่าบริการของซอฟต์แวร์ GreatDay นั้น เป็นบริการเสริมที่บริษัทตั้งใจจะจำหน่ายควบคู่ไปกับการให้บริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) และการจำหน่ายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ดังนั้น การเติบโตของรายได้รายการนี้จึงมีความสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) และรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ (HR License) ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท

ที่ปรึกษาฯ จึงอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้หลักดังกล่าวในการประมาณการรายได้รายการนี้ โดยที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้จากการบริการของซอฟต์แวร์ GreatDay สำหรับปี 2564 ตามสัดส่วนรายได้จากการบริการของซอฟต์แวร์ GreatDay ต่อรายได้หลักที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการรายได้ดังกล่าวไว้ที่ 0.64 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้รายการนี้ตามอัตราการเติบโตของรายได้หลัก โดยมีอัตราการเติบโตตามตารางต่อไปนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.92	2.28	2.65	3.03	3.38	3.69
รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.24	1.61	2.01	2.41	2.75	3.01
รวม รายได้หลัก (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	3.16	3.89	4.67	5.43	6.13	6.69
อัตราการเติบโตของรายได้หลัก		23.19%	19.88%	16.41%	12.84%	9.20%

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.92	2.28	2.65	3.03	3.38	3.69
รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.24	1.61	2.01	2.41	2.75	3.01
รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.64	0.79	0.95	1.10	1.24	1.36

1.1.4 รายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุง

รายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุงเกิดจากค่าบริการดูแลและซ่อมบำรุงที่เก็บรายปีกับลูกค้าที่ซื้อลิขสิทธิ์ เมื่อบริษัทจำหน่ายซอฟต์แวร์แบบขายขาดออกไป บริษัทจะทำสัญญาซ่อมบำรุงรายปีกับลูกค้า และลูกค้าจะสามารถต่อสัญญารายปีในปีถัดไป ดังนั้น รายได้รายการนี้จึงสัมพันธ์โดยตรงกับรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุงให้เติบโตไปตามอัตราการเติบโตของรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ โดยประมาณการรายได้ซ่อมบำรุงสำหรับปี 2564 โดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 1.44 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายลิขสิทธิ์		30.00%	24.80%	19.60%	14.40%	9.20%
รายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุง (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.44	1.88	2.34	2.80	3.20	3.50

1.1.5 รายได้จากการสนับสนุนลูกค้า(HR Services)

รายได้จากการสนับสนุนแก่ลูกค้าของบริษัท ทั้งลูกค้าที่ใช้บริการแบบต่อเนื่องจากบริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) และลูกค้าที่ซื้อซอฟต์แวร์แบบขายขาด (HR License) บริการสนับสนุนนี้ได้แก่ บริการขึ้นระบบใหม่ บริการให้คำปรึกษา บริการฝึกอบรม และบริการปรับแต่งโปรแกรมตามความต้องการของลูกค้า ดังนั้น รายได้รายการนี้จึงมีความสัมพันธ์โดยตรงกับรายได้จากการบริการ HR SaaS และรายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ HR License ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัท

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้ซ่อมบำรุงสำหรับปี 2564 โดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 2.71 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้หลัก โดยอัตราการเติบโตดังกล่าวสำหรับปี 2565 - 2569 ได้แก่ร้อยละ 23.19 19.88 16.41 12.84 และ 9.20 ตามลำดับ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.92	2.28	2.65	3.03	3.38	3.69
รายได้จากการขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.24	1.61	2.01	2.41	2.75	3.01
รวม รายได้หลัก (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	3.16	3.89	4.67	5.43	6.13	6.69

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.92	2.28	2.65	3.03	3.38	3.69
รายได้จากการขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	1.24	1.61	2.01	2.41	2.75	3.01
อัตราการเติบโตของรายได้หลัก		23.19%	19.88%	16.41%	12.84%	9.20%
รายได้จากการให้บริการดูแลและซ่อมบำรุง (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	2.71	3.33	3.99	4.65	5.25	5.73

1.1.6 รายได้จากบริษัทย่อย PT. Grafido Solusindo

ที่ปรึกษา ได้รับข้อมูลว่า ณ วันที่ทำการประเมิน บริษัท PT. Grafido Solusindo ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ให้บริการจำหน่ายและขึ้นระบบซอฟต์แวร์ Sunfish HR นั้น มีได้ดำเนินกิจการอีกต่อไป และจะโอนย้ายธุรกิจที่คงค้างอยู่ไปยังบริษัท INI ที่ปรึกษา จึงมิได้ประมาณการรายได้ดังกล่าวตลอดช่วงระยะเวลาประมาณการ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังมีรายได้รายการดังกล่าวสำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2564 ที่ 0.07 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

1.2 รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (Enterprise Resource Planning: ERP)

ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้จากการบริหารทรัพยากรองค์กรสำหรับปี 2564 ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาได้ประมาณการรายได้ดังกล่าวที่ 0.29 ล้านดอลลาร์สหรัฐ สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้โดยกำหนดอัตราการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 5 ต่อปี

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากการบริหารทรัพยากรองค์กร		5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
รายได้จากการบริหารทรัพยากรองค์กร (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.29	0.31	0.32	0.34	0.35	0.37

1.3 รายได้จากบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing)

ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบงบการเงินย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562 ถึงงบการเงิน 9 เดือนแรกของปี 2564 พบว่า รายได้รายการดังกล่าวมีการเติบโตสูงมาก โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีตั้งแต่ปี 2562 ถึง 2564 ถึงร้อยละ 43.25 ที่ปรึกษา จึงพิจารณาข้อมูลดังกล่าวประกอบกับประมาณการรายได้ 5 ปีตั้งแต่ปี 2565 – 2569 ที่ได้รับจากผู้บริหาร พบว่า อัตราการเติบโตที่ผู้บริหารได้ประมาณการไว้ที่ร้อยละ 31.11 สำหรับปี 2565 นั้น มีความเป็นไปได้ ที่ปรึกษา จึงประมาณการรายได้รายการดังกล่าวสำหรับปี 2564 ตามรายได้เฉลี่ยในไตรมาส 1 – 3 ปี 2564 โดยรายได้สำหรับปี 2564 คือ 0.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

การประมาณการรายได้สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษา จึงประมาณการอัตราการเติบโตของรายได้รายการนี้ที่ร้อยละ 31.11 ซึ่งเป็นอัตราการเติบโตที่ผู้บริหารประมาณการ และให้อัตราการเติบโตดังกล่าวถดถอยลงสู่อัตราการเติบโตของอุตสาหกรรมการให้บริการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ร้อยละ 9.20 (อ้างอิง IMAP Insight, 2564) ในปีสิ้นสุดประมาณการ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้จากการรับช่วงจัดทำเงินเดือน		31.10%	25.63%	20.15%	14.68%	9.20%
รายได้จากการให้บริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.59	0.78	0.98	1.18	1.35	1.47

1.4 รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูล (Hosting)

รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูลคือรายได้ที่บริษัทให้เช่าและดูแลฐานข้อมูลของลูกค้าที่ใช้บริการทั้งในบริการบริหารทรัพยากรบุคคล และบริการบริหารทรัพยากรองค์กร ดังนั้น รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูลจึงมีความสัมพันธ์โดยตรงกับรายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล และบริการบริหารทรัพยากรองค์กร

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูล ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการรายได้ดังกล่าว ที่ 0.27 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้โดยอ้างอิงอัตราการเติบโตของรายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคลและบริการบริหารทรัพยากรองค์กร ตามตารางต่อไปนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	7.95	9.89	11.95	13.98	15.82	17.28
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.29	0.31	0.32	0.34	0.35	0.37
รวม รายได้ทั้งสองรายการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	8.24	10.20	12.27	14.32	16.18	17.65
อัตราการเติบโตของรายได้ทั้งสองรายการ		23.74%	20.34%	16.72%	12.96%	9.11%
รายได้บริการดูแลฐานข้อมูล (Hosting) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.27	0.34	0.41	0.47	0.54	0.58

1.5 รายได้จากการขายและบริการอื่นๆ

รายได้จากการขายและบริการอื่นๆ ได้แก่ รายได้จากการขายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์การเข้าออกและอุปกรณ์วัดอุณหภูมิ และรายได้จากการติดตั้งอุปกรณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ รายได้รายการนี้เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2564 เนื่องจากมีการสั่งซื้ออุปกรณ์วัดอุณหภูมิในปริมาณมากขึ้นตามสถานการณ์ Covid-19

อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าการเติบโตดังกล่าวมิได้มีความยั่งยืน ประกอบกับรายได้รายการนี้เป็นสัดส่วนรายได้ที่ไม่มีนัยสำคัญ และบริษัทก็ได้ให้ความสำคัญกับการเติบโตของรายได้รายการนี้แต่อย่างใด

ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการรายได้รายการนี้สำหรับปี 2564 ตามสัดส่วนของรายได้รายการนี้ต่อรายได้จากการขายและบริการในทุกส่วนงานเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการรายได้ดังกล่าว ที่ 0.19 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการรายได้ดังกล่าวโดยกำหนดสัดส่วนของรายได้รายการนี้ต่อรายได้จากการขายและบริการในทุกส่วนงานที่ร้อยละ 0.85 ซึ่งเป็นสัดส่วนเฉลี่ยย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	7.95	9.89	11.95	13.98	15.82	17.28
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.29	0.31	0.32	0.34	0.35	0.37
รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูล	0.27	0.33	0.40	0.46	0.52	0.56
รายได้จากบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน	0.59	0.78	0.98	1.18	1.35	1.47
รวม รายได้จากการขายและบริการในทุกหน่วย บริการ	9.18	11.31	13.65	15.97	18.06	19.70

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	7.95	9.89	11.95	13.98	15.82	17.28
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.29	0.31	0.32	0.34	0.35	0.37
รายได้จากบริการดูแลฐานข้อมูล	0.27	0.33	0.40	0.46	0.52	0.56
สัดส่วนของรายได้ต่อรายได้จากการขายและ บริการในทุกหน่วย		0.85%	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%
รายได้บริการดูแลฐานข้อมูล (Hosting) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.19	0.10	0.12	0.14	0.15	0.17

2. รายได้อื่น

รายได้ของบริษัที่นอกเหนือจากรายได้จากการขายและบริการได้แก่ รายได้ค่าเช่า และดอกเบี้ยรับ ที่ปรึกษาได้ประมาณการรายได้ในแต่ละรายการดังนี้

2.1 รายได้ค่าเช่า

จากการตรวจสอบงบการเงินตั้งแต่ปี 2562 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ปรึกษา พบว่าบริษัทมีรายได้ค่าเช่าจากการให้เช่าช่วงพื้นที่สำนักงานบางส่วนที่บริษัทมิได้ใช้งานให้แก่บริษัท People Intelligence Indonesia (“PII”) ซึ่งเป็นบุคคลเกี่ยวโยง ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้ค่าเช่าสำหรับปี 2564 ตามอัตราการเติบโตเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1 – 3 ปี 2564 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 นั้น ที่ปรึกษาได้ประมาณการรายได้ดังกล่าว ที่ 0.26 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 – 2569 นั้น ที่ปรึกษา ประมาณการรายได้โดยกำหนดอัตราการเติบโตอ้างอิงตามประมาณการเงินเพื่อในแต่ละปีของระยะเวลาประมาณการ (อ้างอิง: IMF, 2565) ตามตารางต่อไปนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของรายได้ค่าเช่า		2.80%	3.20%	3.00%	3.00%	3.00%
รายได้จากการให้บริการรับช่วงจัดทำ เงินเดือน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.26	0.26	0.27	0.28	0.29	0.30

2.2 ดอกเบี้ยรับ

ที่ปรึกษา ประมาณการดอกเบี้ยรับ โดยประมาณการให้ดอกเบี้ยรับในไตรมาสที่ 4 ตามสัดส่วนของดอกเบี้ยรับที่เกิดขึ้นจริงใน 3 ไตรมาสแรกของปี 2564 ทั้งนี้ ดอกเบี้ยรับสำหรับปี 2564 คือ 6.10 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 – 2569 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ และเงินฝากธนาคารที่ถูกจำกัดในแต่ละปีประมาณการ และประมาณการดอกเบี้ยรับโดยอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยรับสุทธิในสามไตรมาสแรกของปี 2564 ที่คำนวณจากรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสด โดยอัตราดอกเบี้ยรับสุทธิเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2562 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่คำนวณได้เท่ากับร้อยละ 1.57

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ผลรวมของ เงิน สดและเทียบเท่า เงินสด สินทรัพย์ ทางการเงินอื่นๆ	6.42	9.63	14.11	19.38	25.17	30.89

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน (หน่วย: ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ)						
อัตราดอกเบี้ยรับสุทธิ		1.57%	1.57%	1.57%	1.57%	1.57%
ดอกเบี้ยรับ (หน่วย: ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ)	0.07	0.15	0.22	0.30	0.40	0.49

ตารางสรุปประมาณการรายได้ของบริษัทฯ

หน่วย : ล้านบาทดอลลาร์สหรัฐ

ประมาณการรายได้	2564	2565	2566	2567	2568	2569
รายได้จากการขายและบริการ						
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล						
รายได้จากการให้บริการด้านซอฟต์แวร์บนเครือข่ายคลาวด์ (HR SaaS) อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	1.92 19.82%	2.28 18.79% 19.29%	2.65 16.40% 18.61%	3.03 14.00% 18.13%	3.38 11.60% 17.87%	3.69 9.20% 17.85%
รายได้จากการจำหน่ายลิขสิทธิ์ อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	1.24 12.80%	1.61 30.00% 13.63%	2.01 24.80% 14.10%	2.41 19.60% 14.41%	2.75 14.40% 14.56%	3.01 9.20% 14.55%
รายได้จากบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	0.64 6.62%	0.79 23.19% 6.68%	0.95 19.88% 6.64%	1.10 16.41% 6.61%	1.24 12.84% 6.58%	1.36 9.20% 6.58%
รายได้จากการดูแลและซ่อมบำรุง อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	1.44 14.89%	1.88 30.00% 15.86%	2.34 24.80% 16.41%	2.80 19.60% 16.77%	3.20 14.40% 16.95%	3.50 9.20% 16.93%
รายได้จากบริการสนับสนุนลูกค้า อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	2.71 27.92%	3.33 23.19% 28.18%	3.99 19.88% 28.01%	4.65 16.41% 27.86%	5.25 12.84% 27.77%	5.73 9.20% 27.74%
รายได้จากบริษัทย่อย PT. Grafido Solusindo อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	0.07 0.73%					
รวม รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรบุคคล อัตราการเติบโตของรายได้ สัดส่วนต่อรายได้รวม	8.02 82.77%	9.89 23.33% 83.65%	11.95 20.81% 83.77%	13.98 17.04% 83.78%	15.82 13.15% 83.73%	17.28 9.20% 83.65%
รายได้จากบริการบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) อัตราการเติบโตของรายได้	0.29 5.00%	0.31 5.00%	0.32 5.00%	0.34 5.00%	0.35 5.00%	0.37 5.00%

ประมาณการรายได้	2564	2565	2566	2567	2568	2569
สัดส่วนต่อรายได้รวม	3.01%	2.59%	2.25%	2.02%	1.87%	1.80%
รายได้จากการบริการดูแลฐานข้อมูล (Hosting)	0.27	0.33	0.40	0.47	0.53	0.58
อัตราการเติบโตของรายได้		22.69%	20.34%	16.72%	12.96%	9.11%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	2.81%	2.83%	2.82%	2.82%	2.81%	2.80%
รายได้จากการบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing)	0.59	0.78	0.98	1.18	1.35	1.47
อัตราการเติบโตของรายได้		31.10%	25.63%	20.15%	14.68%	9.20%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	6.14%	6.60%	6.87%	7.05%	7.14%	7.14%
รายได้จากการขายและบริการอื่น ๆ	0.19	0.10	0.12	0.14	0.15	0.17
อัตราการเติบโตของรายได้		-48.07%	20.70%	16.97%	13.09%	9.11%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	1.92%	0.82%	0.82%	0.82%	0.82%	0.82%
รวม รายได้จากการขายและบริการ	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
อัตราการเติบโตของรายได้		21.82%	20.70%	16.97%	13.09%	9.11%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	96.66%	96.48%	96.53%	96.49%	96.37%	96.21%
รายได้อื่น						
รายได้ค่าเช่า	0.26	0.26	0.27	0.28	0.29	0.30
อัตราการเติบโตของรายได้		2.80%	3.20%	3.00%	3.00%	3.00%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	2.66%	2.24%	1.91%	1.69%	1.53%	1.44%
ดอกเบี้ยรับ	0.07	0.15	0.22	0.30	0.40	0.49
อัตราการเติบโตของรายได้		128.08%	46.58%	37.30%	29.87%	22.75%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	0.68%	1.28%	1.55%	1.82%	2.09%	2.35%
รวม รายได้อื่น	0.32	0.42	0.49	0.59	0.69	0.78
อัตราการเติบโตของรายได้		28.46%	18.97%	18.37%	16.97%	14.40%
สัดส่วนต่อรายได้รวม	3.34%	3.52%	3.47%	3.51%	3.63%	3.79%
รวม รายได้ของบริษัท	9.69	11.82	14.26	16.69	18.90	20.66
อัตราการเติบโตของรายได้		22.04%	20.64%	17.02%	13.22%	9.31%

สมมติฐานต้นทุนขายและบริการ

1. ต้นทุนขายและบริการของซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software)

ที่ปรึกษา ได้ประมาณการต้นทุนขายและบริการของซอฟต์แวร์ GreatDay ตามสัดส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) ที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 ทั้งนี้ ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.63 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไปนั้น ในการให้บริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) บริษัทได้ทำสัญญาเป็นตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ดังกล่าวจากบริษัท People Intelligence Indonesia โดยบริษัทจะได้รับส่วนแบ่งจากการขายและบริการเป็นร้อยละ 20 ของรายได้ ดังนั้น ที่ปรึกษา จึงประมาณการให้ต้นทุนการให้บริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) เป็นร้อยละ 80 ของรายได้จากการบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software) ตลอดระยะเวลาประมาณการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากบริการซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software)	0.64	0.79	0.95	1.10	1.24	1.36
สัดส่วนต้นทุนในการให้บริการ		80%	80%	80%	80%	80%
ต้นทุนขายและบริการของซอฟต์แวร์บน มือถือ (GreatDay Software)	0.63	0.63	0.76	0.88	1.00	1.09

2. ต้นทุนการเชื่อมต่อเครือข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Service Provider)

ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยอ้างอิงจากค่าบริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตเกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ได้ข้อมูลจากผู้บริหารว่าระบบการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตในปัจจุบันของบริษัทนั้นมีความเร็วในการถ่ายโอนข้อมูลเพียงพอต่อการให้บริการในปัจจุบันและสามารถรองรับการให้บริการเพิ่มเติมในอนาคตได้เพิ่มขึ้นประมาณ 6 เท่าของการให้บริการในปัจจุบัน ผู้บริหารจึงคาดการณ์ว่าต้นทุนดังกล่าวจะคงที่ อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษาฯ ได้กำหนดให้ต้นทุนการเชื่อมต่อเครือข่ายอินเทอร์เน็ตมีอัตราการเติบโตตามอัตราการเงินเพื่อคาดการณ์ของปี 2565-2569 ตลอดระยะเวลาประมาณการ (อ้างอิง: IMF, 2565)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราเงินเพื่อคาดการณ์		2.80%	3.20%	3.00%	3.00%	3.00%
ต้นทุนการเชื่อมต่อเครือข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Service Provider)	0.05	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06

3. ต้นทุนในส่วนบริษัท PT. Grafido Solusindo

ที่ปรึกษาฯ ได้รับข้อมูลว่า ณ วันที่ทำการประเมิน บริษัท PT. Grafido Solusindo ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ให้บริการจำหน่ายและขึ้นระบบซอฟต์แวร์ Sunfish HR นั้น มิได้ดำเนินกิจการอีกต่อไป และจะโอนย้ายธุรกิจที่คงค้างอยู่ไปยังบริษัท INI ที่ปรึกษาฯ จึงไม่ได้ประมาณการต้นทุนดังกล่าวในช่วงการประมาณการที่เหลือ

4. ต้นทุนค่าซอฟต์แวร์ (Software license)

ต้นทุนค่าซอฟต์แวร์คือต้นทุนการใช้ซอฟต์แวร์ภายนอก โดยจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารพบว่าบริษัทไม่มีการจัดซื้อซอฟต์แวร์จากภายนอกตั้งแต่ปี 2564 เนื่องจากบริษัทได้พัฒนาซอฟต์แวร์ที่ใช้บนเครือข่ายคลาวด์และใช้บนฐานข้อมูลด้วยบริษัทเอง ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงไม่ได้ประมาณการต้นทุนดังกล่าวในช่วงการประมาณการที่เหลือ

5. ต้นทุนในการขายและบริการอื่น (Other COGS)

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการต้นทุนในการขายและบริการอื่น โดยกำหนดอัตราส่วนของต้นทุนดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.89 ของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนต้นทุนในการขายและบริการอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ประมาณการต้นทุนดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.08 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้อัตราส่วนของต้นทุนในการขายและบริการอื่นเป็นร้อยละ 1.08 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนต้นทุนในการขายและบริการอื่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 - 2564) ที่ร้อยละ 1.08

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนของค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและ บริการ	0.89%	1.08%	1.08%	1.08%	1.08%	1.08%

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ต้นทุนในการขายและบริการอื่น (Other COGS) (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.08	0.12	0.15	0.17	0.20	0.21

ตารางสรุปประมาณการต้นทุนขายและบริการทั้งหมดของบริษัท

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ต้นทุนขายและบริการของซอฟต์แวร์บนมือถือ (GreatDay Software)	0.63	0.63	0.76	0.88	1.00	1.09
ต้นทุนการเชื่อมต่อเครือข่ายอินเทอร์เน็ต (Internet Service Provider)	0.05	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06
ต้นทุนในการขายและบริการอื่น (Other COGS)	0.08	0.12	0.15	0.17	0.20	0.21
รวม ต้นทุนขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.77	0.81	0.96	1.11	1.25	1.36
สัดส่วนของต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายและบริการ	8.18%	7.08%	6.98%	6.90%	6.86%	6.85%

สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

1. ค่าใช้จ่ายการขาย

ค่าใช้จ่ายการขายประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานขายและค่าใช้จ่ายการขายอื่น โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานขาย

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานขาย โดยอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายพนักงานขายโดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
จำนวนพนักงานในแผนก (หน่วย: คน)	58	66	77	90	96	108
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าจ้างพนักงาน (ดอลลาร์สหรัฐต่อหัวต่อเดือน)	842.61	901.59	964.70	1,032.23	1,104.49	1,181.80
ค่าใช้จ่ายพนักงานขาย (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.59	0.71	0.89	1.11	1.27	1.53

ค่าใช้จ่ายการขายอื่น

ค่าใช้จ่ายการขายอื่น ประกอบด้วย ค่ารับรองลูกค้า ค่าเดินทางเพื่อพบลูกค้า และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายการขายอื่นสำหรับไตรมาสที่ 4 ปี 2564 โดยกำหนดอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.57 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายการขายอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการขายอื่นเป็นร้อยละ 0.59 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายการขายอื่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 - 2564)

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้เป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและบริการ	0.57%	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
ค่าใช้จ่ายการขายอื่น	0.05	0.07	0.08	0.09	0.11	0.12

ที่ปรึกษา ได้สรุปค่าใช้จ่ายการขายไว้ดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงานขาย	0.59	0.71	0.89	1.11	1.27	1.53
ค่าใช้จ่ายการขายอื่น	0.05	0.07	0.08	0.09	0.11	0.12
รวม ค่าใช้จ่ายการขาย	0.64	0.78	0.97	1.21	1.38	1.65

2. ค่าคอมมิชชั่นจากการขาย (Commissions)

ค่าคอมมิชชั่นจากการขายเป็นค่าใช้จ่ายที่บริษัทจ่ายให้พนักงานเมื่อสามารถเซ็นสัญญาขายได้สำเร็จ จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารพบว่า บริษัทมีนโยบายในการให้ค่าคอมมิชชั่นแก่พนักงานอยู่ระหว่างร้อยละ 1 ถึง 3 ของรายได้จากการตรวจสอบข้อมูลย้อนหลัง 2 ปี 9 เดือน (2562 - 2564) ที่ปรึกษา พบว่าค่าคอมมิชชั่นจากการขายที่เกิดขึ้นในอดีตสอดคล้องกับนโยบายดังกล่าว ที่ปรึกษาจึงประมาณการค่าคอมมิชชั่น โดยกำหนดอัตราค่าคอมมิชชั่นเป็นร้อยละ 2.79 ของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.26 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราค่าคอมมิชชั่นเป็นร้อยละ 1.97 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าคอมมิชชั่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 - 2564)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
อัตราค่าคอมมิชชั่น	2.79%	1.97%	1.97%	1.97%	1.97%	1.97%
ค่าคอมมิชชั่น	0.26	0.22	0.27	0.32	0.36	0.39

3. ค่าการตลาด (Marketing)

ค่าการตลาดประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานการตลาดและค่าการตลาดอื่น โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานการตลาด

ที่ปรึกษา ประมาณการค่าใช้จ่ายพนักงานการตลาด โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาประมาณการค่าใช้จ่ายพนักงานการตลาด โดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
จำนวนพนักงานในแผนก (หน่วย: คน)	3	3	4	6	7	8
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าจ้างพนักงาน (ดอลลาร์สหรัฐต่อหัวต่อเดือน)	993.81	1,063.37	1,137.81	1,217.45	1,302.68	1,393.86
ค่าใช้จ่ายพนักงาน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.04	0.04	0.05	0.09	0.11	0.13

ค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นๆ ประกอบด้วย ค่าโฆษณา ค่าสมาชิกในแพลตฟอร์มเพื่อการโฆษณา ค่าสปอนเซอร์ ที่ปรึกษา ประมาณการค่าการตลาดอื่น โดยกำหนดอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.28 ของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าการตลาดอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นๆ เป็นร้อยละ 0.85 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 – 2564)

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้เป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและบริการ	0.28%	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%
ค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นๆ	0.03	0.10	0.12	0.14	0.15	0.17

ที่ปรึกษา ได้สรุปค่าการตลาดไว้ดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.04	0.04	0.05	0.09	0.11	0.13
ค่าใช้จ่ายการตลาดอื่นๆ	0.03	0.10	0.12	0.14	0.15	0.17
รวม ค่าการตลาด	0.06	0.14	0.17	0.22	0.26	0.30

4. ค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า (Services and Support)

ค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า และค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าอื่น โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 2.34 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาประมาณการค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า โดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
จำนวนพนักงานในแผนก (หน่วย: คน)	160	173	197	222	248	274
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าจ้างพนักงาน (ดอลลาร์สหรัฐต่อหัวต่อเดือน)	1,218.85	1,304.17	1,395.46	1,493.14	1,597.66	1,709.50
ค่าใช้จ่ายพนักงาน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	2.34	2.71	3.30	3.98	4.75	5.62

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าอื่น โดยกำหนดอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.72 ของรายได้จากการบริการและดูแลซ่อมบำรุงในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าอื่นเป็นร้อยละ 1.42 ของรายได้จากการบริการและดูแลซ่อมบำรุงตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าอื่นต่อรายได้จากการบริการและดูแลซ่อมบำรุงเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 – 2564)

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้เป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและบริการ	0.72%	1.42%	1.42%	1.42%	1.42%	1.42%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.03	0.07	0.09	0.11	0.12	0.13

ที่ปรึกษา ได้สรุปค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าไว้ดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	2.34	2.71	3.30	3.98	4.75	5.62
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.03	0.07	0.09	0.11	0.12	0.13
รวม ค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า	2.37	2.78	3.39	4.08	4.87	5.75

5. ค่าใช้จ่ายในส่วนงานพัฒนาซอฟต์แวร์ (Software Development)

ค่าใช้จ่ายในส่วนงานพัฒนาซอฟต์แวร์ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานพัฒนาซอฟต์แวร์และค่าใช้จ่ายในส่วนพัฒนาซอฟต์แวร์อื่น โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานพัฒนาซอฟต์แวร์

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานพัฒนาซอฟต์แวร์ โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.80 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาประมาณการค่าใช้จ่ายพนักงานพัฒนาซอฟต์แวร์ โดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
จำนวนพนักงานในแผนก (หน่วย: คน)	73.00	79.00	82.00	85.00	90.00	97.00
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าจ้างพนักงาน (ดอลลาร์สหรัฐต่อหัวต่อเดือน)	909.74	973.42	1,041.56	1,114.47	1,192.48	1,275.96
ค่าใช้จ่ายพนักงาน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.80	0.92	1.02	1.14	1.29	1.49

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก

ที่ปรึกษา ประเมินการค่าใช้จ่ายอื่นๆในแผนก โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าว ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายดังกล่าวที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษา ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.02 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนงานบริหารเติบโตร้อยละ 6.50 โดยอ้างอิงนโยบายการปรับต้นทุนของบริษัท

ที่ปรึกษา มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มิได้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้ตามอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายซึ่งอ้างอิงตามนโยบายของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่าย		6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02

ที่ปรึกษา ได้สรุปค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้าไว้ดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.80	0.92	1.02	1.14	1.29	1.49
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
รวม ค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการดูแลลูกค้า	0.81	0.94	1.04	1.16	1.31	1.51

6. ค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูล (Hosting and DataCenter)

ค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูลประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานดูแลฐานข้อมูลและค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูลอื่น โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานดูแลฐานข้อมูล

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานดูแลฐานข้อมูล โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.08 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายพนักงานดูแลฐานข้อมูล โดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ประเมินว่าจำนวนพนักงานในปัจจุบันเพียงพอต่อการเติบโตของบริษัทในอนาคตแล้ว จึงมิได้มีแผนในการเพิ่มจำนวนพนักงานในแผนกแต่อย่างใด นอกจากนี้ ที่ปรึกษากำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.08	0.08	0.09	0.09	0.10	0.11

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ในแผนก

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายอื่นในแผนก โดยกำหนดอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นร้อยละ 0.47 ของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูลอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูลอื่นเป็นร้อยละ 0.49 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดูแลฐานข้อมูลอื่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 – 2564)

ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้เป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและ บริการ	0.47%	0.49%	0.49%	0.49%	0.49%	0.49%
ค่าใช้จ่ายอื่นในแผนก	0.04	0.06	0.07	0.08	0.09	0.10

ที่ปรึกษาฯ ได้สรุปค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูลไว้ดังตารางต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.08	0.08	0.09	0.09	0.10	0.11
ค่าใช้จ่ายอื่นในแผนก	0.04	0.06	0.07	0.08	0.09	0.10
รวม ค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูล	0.12	0.14	0.15	0.17	0.19	0.20

7. ค่าใช้จ่ายในส่วนงานบริหาร (Administration)

ค่าใช้จ่ายในส่วนงานบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นในแผนก โดยตามรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานส่วนบริหาร

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานบริหาร โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.39 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายพนักงานดูแลฐานข้อมูล โดยอ้างอิงตามจำนวนพนักงานตามแผนการเพิ่มบุคลากรของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ประเมินว่าจำนวนพนักงานในปัจจุบันเพียงพอต่อการเติบโตของบริษัทในอนาคตแล้ว จึงมิได้มีแผนในการเพิ่มจำนวนพนักงานในแผนกแต่อย่างใด นอกจากนี้ ที่ปรึกษากำหนดให้มีอัตราการเติบโตของค่าจ้างที่ร้อยละ 7.00 ตลอดช่วงประมาณการซึ่งอ้างอิงนโยบายการปรับค่าจ้างของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงาน		7.00%	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	0.39	0.42	0.45	0.48	0.52	0.55

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในส่วนงานบริหาร

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในส่วนงานบริหาร ประกอบด้วย ค่าเดินทาง ค่าโทรศัพท์ ค่าอุปกรณ์สำนักงาน ค่าที่ปรึกษา และค่าใช้จ่ายในฝ่ายบริหารอื่นๆ ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนงานบริหาร โดยกำหนดอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้คงที่ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.23 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราค่าใช้จ่ายอื่นในส่วนงานบริหารเติบโตร้อยละ 6.50 โดยอ้างอิงนโยบายการปรับต้นทุนของบริษัท

ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าค่าใช้จ่ายรายการนี้มิได้มีความสัมพันธ์โดยตรงต่อรายได้จากการขายและบริการของบริษัท จึงได้ประมาณการให้ค่าใช้จ่ายรายการนี้ตามอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายซึ่งอ้างอิงตามนโยบายของบริษัท

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่าย		6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.23	0.24	0.26	0.28	0.30	0.31

ที่ปรึกษาฯ ได้สรุปค่าใช้จ่ายในส่วนงานบริหารไว้ดังตารางต่อไปนี้ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.39	0.42	0.45	0.48	0.52	0.55
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในแผนก	0.23	0.24	0.26	0.28	0.30	0.31
รวม ค่าใช้จ่ายในส่วนงานบริหาร	0.62	0.67	0.71	0.76	0.81	0.87

8. ค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค (Occupancy Expense)

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภคในปี 2564 เท่ากับ 0.53 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อ้างอิงอัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายดังกล่าวที่เกิดขึ้นจริงในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.53 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับการประมาณการค่าใช้จ่ายรายการนี้ตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไป ตลอดระยะเวลาประมาณการ กำหนดให้อัตราการเติบโตตามประมาณการเงินเฟ้อของปี 2565-2569 (อ้างอิง: IMF, 2565)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
อัตราเงินเฟ้อคาดการณ์		2.80%	3.20%	3.00%	3.00%	3.00%
ค่าเช่าสำนักงาน	0.53	0.54	0.56	0.58	0.59	0.61

9. ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Depreciation Expense)

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาจากสินทรัพย์ถาวร ค่าเสื่อมราคาจากค่าปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน และค่าตัดจำหน่ายจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยที่ปรึกษา ประเมินการค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร และค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ โดยใช้วิธีเส้นตรงตามนโยบายทางบัญชีของบริษัทฯ โดยอ้างอิงจากการประมาณการค่าเสื่อมราคากับทะเบียนทรัพย์สินของบริษัทฯ ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
1. ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร	0.19	0.28	0.31	0.34	0.34	0.30
2. ค่าเสื่อมราคาค่าปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.06
3. ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.08	0.08	0.08	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายทั้งหมด	0.40	0.49	0.52	0.46	0.47	0.37

10. โบนัสพนักงาน (Bonus expense)

จากการบันทึกโบนัสพนักงานค้างจ่ายในงวด 9 เดือนปี 2564 จำนวน 0.19 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามความเห็นของผู้สอบ ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการโบนัสพนักงานในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ตามสัดส่วนโบนัสพนักงานที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลา 9 เดือนแรกของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการโบนัสพนักงานสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวโดยกำหนดให้มีอัตราการเติบโตตามอัตราการเติบโตของค่าจ้างพนักงานในทุกแผนกของบริษัทฯ โดยมีอัตราการเติบโตของค่าจ้างดังกล่าวต่อไปนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าจ้างพนักงานในทุกแผนก	4.23	4.89	5.81	6.89	8.04	9.43
อัตราการเติบโตของค่าจ้าง		15.51%	18.88%	18.68%	16.65%	17.29%
โบนัสพนักงาน	0.25	0.28	0.34	0.40	0.47	0.55

11. ผลประโยชน์พนักงาน (Severance)

จากการบันทึกผลประโยชน์พนักงานค้างรับสำหรับปี 2564 จำนวน 0.04 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และผลประโยชน์พนักงานค้างจ่ายสำหรับปี 2565 จำนวน 0.28 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ตามความเห็นที่ปรากฏในรายงานการประเมินโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ที่ปรึกษาฯ ได้อ้างอิงตัวเลขดังกล่าวในการประมาณการผลประโยชน์พนักงานสำหรับปี 2564-2565

สำหรับปี 2566 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวโดยคำนวณจากสัดส่วนผลประโยชน์พนักงานต่อค่าจ้างพนักงานในทุกแผนกในปี 2565 ทั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 5.67 ตลอดระยะเวลาประมาณการ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าจ้างพนักงานในทุกแผนก	4.23	4.89	5.81	6.89	8.04	9.43
สัดส่วนต่อค่าจ้างพนักงานในทุกแผนก		5.67%	5.67%	5.67%	5.67%	5.67%
ผลประโยชน์พนักงาน	(0.04)	0.28	0.33	0.39	0.46	0.53

12. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Other operating costs)

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ประกอบด้วย ค่าอาหารสำหรับพนักงาน ค่าขนส่งพัสดุ ค่าไปรษณีย์ ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายอื่น โดยกำหนดอัตราส่วนของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นร้อยละ 1.31 ของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ซึ่งอ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายอื่นที่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2564 ที่ปรึกษาฯ ได้ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวสำหรับปี 2564 เท่ากับ 0.12 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

สำหรับปี 2565 เป็นต้นไป ที่ปรึกษากำหนดให้อัตราส่วนของค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นร้อยละ 2.30 ของรายได้จากการขายและบริการตลอดช่วงประมาณการ โดยอ้างอิงจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายอื่นต่อรายได้จากการขายและบริการเฉลี่ย 2 ปี 9 เดือนย้อนหลัง (2562 – 2564)

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
รายได้จากการขายและบริการ (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการขายและบริการ	1.31%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%	2.30%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.12	0.26	0.32	0.37	0.42	0.46

ตารางสรุปประมาณการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทฯ

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
ค่าใช้จ่ายการขาย	0.64	0.78	0.97	1.21	1.38	1.65
ค่าคอมมิชชันจากการขาย	0.26	0.22	0.27	0.32	0.36	0.39
ค่าการตลาด	0.06	0.14	0.17	0.22	0.26	0.30
ค่าใช้จ่ายในส่วนงานปฏิบัติงานและบริการ ดูแลลูกค้า	2.37	2.78	3.39	4.08	4.87	5.75
ค่าใช้จ่ายในส่วนงานพัฒนาซอฟต์แวร์	0.81	0.94	1.04	1.16	1.31	1.51
ค่าใช้จ่ายในส่วนงานดูแลฐานข้อมูล	0.12	0.14	0.15	0.17	0.19	0.20
ค่าใช้จ่ายในส่วนงานบริหาร	0.62	0.67	0.71	0.76	0.81	0.87
ค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค	0.53	0.54	0.56	0.58	0.59	0.61
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.40	0.49	0.52	0.46	0.47	0.37
โบนัสพนักงาน	0.25	0.28	0.34	0.40	0.47	0.55
ผลประโยชน์พนักงาน	(0.04)	0.28	0.33	0.39	0.46	0.53
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.12	0.26	0.32	0.37	0.42	0.46
รวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6.15	7.52	8.77	10.12	11.59	13.19
สัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ	65.66%	65.90%	63.70%	62.86%	63.64%	66.39%

สมมติฐานอื่นๆ

หนี้สินทางการเงิน

บริษัทไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และไม่มีแผนในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ที่ปรึกษา จึงไม่มีการประมาณการเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่าย ตลอดประมาณการ

ค่าใช้จ่ายในการลงทุน

ที่ปรึกษา ประเมินการให้บริษัทฯ มีเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร โดยอ้างอิงจากประมาณการของผู้บริหารของบริษัทฯ เกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ดังนี้

	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ปี 2569
เงินลงทุนในอุปกรณ์และการดูแลซ่อมบำรุง	0.313	0.298	0.297	0.295	0.295	0.332

เงินทุนหมุนเวียน

ที่ปรึกษา ประเมินการเงินทุนหมุนเวียนในแต่ละประเภท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ในปี 2562 – 2564 โดยในปี 2564 ที่ปรึกษา ประเมินการให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าคงที่ เท่ากับ 44 วัน, ประมาณการ

ให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้อื่นคงที่เท่ากับ 7 วัน, ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือคงที่ เท่ากับ 2 วัน, ระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้คงที่ เท่ากับ 1 วัน และระยะเวลาของในการบันทึกรายได้จากรายได้ค้างรับคงที่เท่ากับ 57 วัน ตามผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงของไตรมาส 1 - 3 ปี 2564

สำหรับการประมาณการตั้งแต่ปี 2565 เป็นต้นไปตลอดระยะเวลาประมาณการ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าเท่ากับ 41 วัน, ประมาณการให้ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกหนี้อื่นเท่ากับ 4 วัน, ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือคงที่ เท่ากับ 13 วัน, ระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้คงที่ เท่ากับ 1 วัน และระยะเวลาของในการบันทึกรายได้จากรายได้ค้างรับคงที่เท่ากับ 50 วัน โดยอ้างอิงจากระยะเวลาเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี 9 เดือน (2562 - 2564)

อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

เนื่องจากบริษัทประกอบไปด้วยบริษัทย่อยซึ่งตั้งอยู่ในเขตภาษีที่แตกต่างกัน ที่ปรึกษาฯ จึงคำนวณอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลตามสัดส่วนของกำไรก่อนหักภาษีที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละปีตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะของกิจการ แล้วนำมาเฉลี่ยเป็นอัตราภาษีของบริษัทซึ่งที่ปรึกษาฯใช้ในการประมาณการที่ 14.40% รายละเอียดการคำนวณดังกล่าว ที่ปรึกษาฯได้แจกแจงตามรายละเอียดต่อไปนี้

บริษัท	สำหรับงวดปี 2562			
	กำไรก่อนหักภาษี (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สัดส่วนของกำไรก่อนหักภาษี	อัตราภาษี	อัตราภาษีถัวเฉลี่ย
DataOn International	0.42	40.61%	-	0.00%
PT. IndoDev	0.63	60.28%	22%	13.26%
PT. Synergy	(0.01)	(0.89%)	22%	(0.20%)
รวม	1.05			13.07%

บริษัท	สำหรับงวดปี 2563			
	กำไรก่อนหักภาษี (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สัดส่วนของกำไรก่อนหักภาษี	อัตราภาษี	อัตราภาษีถัวเฉลี่ย
DataOn International	0.64	42.55%	-	0.00%
PT. IndoDev	0.78	52.07%	22%	11.45%
PT. Synergy	0.08	5.38%	22%	1.18%
รวม	1.50			12.64%

บริษัท	สำหรับงวด 9 เดือนปี 2564			
	กำไรก่อนหักภาษี (หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สัดส่วนของกำไรก่อนหักภาษี	อัตราภาษี	อัตราภาษีถัวเฉลี่ย
DataOn International	0.38	20.45%	-	0.00%
PT. IndoDev	1.40	75.98%	22%	16.72%
PT. Synergy	0.07	3.57%	22%	0.79%
รวม	1.85			17.50%

อัตราภาษีที่ใช้ในการประมาณการ

อัตราภาษีของบริษัทสำหรับปี 2562	13.07%
อัตราภาษีของบริษัทสำหรับปี 2563	12.64%
อัตราภาษีของบริษัทสำหรับปี 2564	17.50%
อัตราภาษีเฉลี่ยใช้ในการประมาณการ	14.40%

สมมติฐานอัตราคิดลด (Discount Rate)

อัตราส่วนคิดลดที่ใช้ในการประเมินมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดอิสระของบริษัท จะคำนวณมาจากอัตราถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) และอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (K_e) โดยตามรายละเอียดการคำนวณดังนี้

$$WACC = (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e$$

โดยที่

WACC	=	อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก
D	=	หนี้สินทางการเงินของบริษัท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมเสมือนของบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 0 ดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจาก บริษัทไม่มีหนี้สินทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
E	=	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมเสมือนของบริษัท สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 2.83 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
K_d	=	อัตราดอกเบี้ยจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ประกอบด้วยอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยจากหนี้สินสัญญาเช่าทางการเงิน โดยมีค่าเท่ากับร้อยละ 0 เนื่องจาก บริษัทไม่มีหนี้สินทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
T	=	อัตราภาษีถัวเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี 9 เดือน (2562 - 2564) ตามสัดส่วนกำไรก่อนหักภาษีของ INI SGA และ DOI เท่ากับร้อยละ 14.40
K_e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการซึ่งคำนวณมาจากสูตร CAPM ได้เท่ากับร้อยละ 11.36 โดยตามรายละเอียดการคำนวณค่า K_e ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta(R_m - R_f)$$

โดยที่

K_e	=	อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ
Risk Free Rate (R_f)	=	อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลของประเทศอินโดนีเซียอายุ 20 ปี ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาที่ครอบคลุมวัฏจักรของเศรษฐกิจในระยะยาว โดย

อัตราผลตอบแทนดังกล่าวมีค่าเท่ากับร้อยละ 7.09 (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564)

R_m = อัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียเฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ตั้งแต่ปี 2544-2564 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 14.33 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาสะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg)

Beta (β) = เป็นค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนของ ATIC เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซีย ย้อนหลัง 2 ปีจนถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 (ที่มา: S&P Capital IQ) ที่สะท้อนโครงสร้างทางการเงินของบริษัท ที่มี DE Ratio เท่ากับ 0 เท่า ทำให้ได้ค่า Beta เท่ากับ 0.59 โดยที่ปรึกษา เลือกใช้ค่า Beta ของ ATIC ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว เนื่องจากเป็นช่วงระยะเวลาที่สะท้อนค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนของ ATIC เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์อินโดนีเซียย้อนหลัง รวมถึงสภาพคล่องของ ATIC ในช่วงเวลาต่าง ๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น รายละเอียดการคำนวณแสดงในตารางดังนี้

บริษัท	Levered Beta	อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	Unlevered Beta
ATIC	1.36	1.67	0.59

เนื่องจาก INI และ DOI ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น ที่ปรึกษา จึงใช้ข้อมูล Unlevered Beta ที่คำนวณได้ในการกำหนดค่า Beta สำหรับ INI และ DOI

ทั้งนี้ จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่าง ๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณได้ผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ (K_e) เท่ากับร้อยละ 11.36 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned}
 K_e &= R_f + \beta(R_m - R_f) \\
 &= 7.09\% + 0.59(14.33\% - 7.09\%) \\
 &= 11.36\%
 \end{aligned}$$

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาอัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

$$\begin{aligned}
 WACC &= (D/(D+E)) * K_d * (1-T) + (E/(D+E)) * K_e \\
 &= 0\% + 100\% * 11.36\% \\
 &= 11.36\%
 \end{aligned}$$

สมมติฐานกระแสเงินสดกิจการหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)

ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้อัตราการเติบโตระยะยาวของกระแสเงินสดของกิจการภายหลังระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) เท่ากับร้อยละ 3.00 โดยอ้างอิงตามประมาณการเงินเฟ้อของประเทศอินโดนีเซียที่จัดทำโดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) สำหรับปี 2569

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้มีการวิเคราะห์ความไวเพื่อหาช่วงมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสมโดยการเปลี่ยนค่าตัวแปรอัตราการเติบโตระยะยาวของกระแสเงินสดด้วยเช่นกัน

ผลการประมาณทางการเงิน

หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ	3Q 2564	Q4 2564F	ปี 2564F	ปี 2565F	ปี 2566F	ปี 2567F	ปี 2568F	ปี 2569F
รายได้จากการจำหน่ายและบริการ	7.04	2.32	9.36	11.41	13.77	16.11	18.21	19.87
รายได้อื่น	0.24	0.08	0.32	0.42	0.49	0.59	0.69	0.78
รายได้รวม	7.28	2.40	9.69	11.82	14.26	16.69	18.90	20.66
ต้นทุนจำหน่ายและบริการ	(0.57)	(0.19)	(0.77)	(0.81)	(0.96)	(1.11)	(1.25)	(1.36)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(4.59)	(1.56)	(6.15)	(7.52)	(8.77)	(10.12)	(11.59)	(13.19)
รวมค่าใช้จ่าย	(5.16)	(1.75)	(6.91)	(8.32)	(9.73)	(11.24)	(12.84)	(14.55)
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	1.77	2.12	0.65	2.77	3.50	4.53	5.46	6.06
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนหักภาษี	2.12	0.65	2.77	3.50	4.53	5.46	6.06	6.10
ค่าใช้จ่ายภาษี	(0.31)	(0.09)	(0.40)	(0.50)	(0.65)	(0.79)	(0.87)	(0.88)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1.81	0.56	2.37	3.00	3.88	4.67	5.19	5.22
หน่วย : ล้านดอลลาร์สหรัฐ			Q42564F	2565F	2562F	2563F	2564F	2565F
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังภาษี			0.56	3.00	3.88	4.67	5.19	5.22
+ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย			0.11	0.49	0.52	0.46	0.47	0.37
- ค่าใช้จ่ายลงทุน			(0.22)	(0.30)	(0.30)	(0.29)	(0.30)	(0.33)
- การเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน			0.36	0.02	0.39	0.43	0.43	0.46
กระแสเงินสดอิสระของบริษัทฯ			0.81	3.21	4.48	5.26	5.79	5.72
Terminal Value								70.53
กระแสเงินสดอิสระรวมของบริษัทฯ			0.81	3.21	4.48	5.26	5.79	76.25
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ			0.79	2.80	3.52	3.71	3.66	43.34
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดอิสระ			57.83					

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเรียงรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การคำนวณมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ

จากข้อมูลและสมมติฐานดังกล่าวข้างต้น สามารถคำนวณหามูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ตามวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้ดังนี้

	หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ตั้งแต่ 30 กันยายน 2564 – 31 ธันวาคม 2569	17.74
มูลค่าปัจจุบัน ณ สิ้นระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)	40.09
เพิ่ม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 30 กันยายน 2564	3.28
เพิ่ม เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ 30 กันยายน 2564	0.06
หัก หนี้สินทางการเงิน ณ 30 กันยายน 2564	-
มูลค่ากิจการของบริษัทฯ (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	61.17
อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564 (บาท/ดอลลาร์สหรัฐ)	33.44
มูลค่ากิจการของบริษัทฯ (หน่วย: ล้านบาท)	2,045.56
จำนวนหุ้นของบริษัทฯ (ล้านหุ้น)	1.20
มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ (บาทต่อหุ้น)	1,704.64

จากประมาณการกระแสเงินสดที่ได้จากการกำหนดสมมติฐานต่างๆ ข้างต้น โดยใช้อัตราต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (WACC) สามารถคำนวณหามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดได้เท่ากับ 17.74 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยมีการคำนวณมูลค่าปัจจุบัน ณ สิ้นระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value) ได้เท่ากับ 40.09 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ บวกด้วยมูลค่าเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 30 กันยายน 2564 จำนวน 3.28 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ 30 กันยายน 2564 จำนวน 0.06 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ อย่างไรก็ตาม ณ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินทางการเงิน ทำให้ได้มูลค่ากิจการของบริษัทฯ เท่ากับ 61.17 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งสามารถแปลงมูลค่ากิจการของบริษัทฯ เท่ากับ 2,045.56 ล้านบาทโดยอ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564 ที่อัตรา 33.44 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และสามารถคำนวณเป็นมูลค่าหุ้นสามัญเท่ากับ 1,704.64 บาทต่อหุ้น

5.2.5.3 การวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis)

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะถูกต้องหรือมีมูลค่าใกล้เคียงความเป็นจริงนั้น ขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทางการเงิน และแผนการดำเนินธุรกิจและนโยบายการบริหารงานในอนาคต ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น หากมีเหตุการณ์ที่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับสภาวะเศรษฐกิจ สภาพแวดล้อมทางธรรมชาติ และนโยบายของรัฐบาลที่เปลี่ยนแปลงไป อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน และด้วยสาเหตุและปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลงและอาจส่งผลกระทบต่อค่าการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ปรึกษา จึงได้ทำการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญ เพื่อศึกษาถึงผลกระทบโดยปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดการเปลี่ยนแปลง โดยศึกษาและวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหุ้นสามัญจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยหลัก 2 ปัจจัย ได้แก่ อัตราถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัท และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ซึ่งสามารถสรุปผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสดตามกรณีต่างๆ ได้ดังนี้

ตารางแสดงผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่ากิจการของบริษัทฯ

(หน่วย : ล้านบาท)

อัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC)	อัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)				
	-0.5%	-0.25%	Base	+ 0.25%	+0.5%
+ 0.5%	2,079.50	2,125.05	2,173.49	2,225.11	2,280.24
+ 0.25%	2,019.95	2,062.44	2,107.55	2,155.52	2,206.66
Base	1,963.77	2,003.48	2,045.56	2,090.24	2,137.77
- 0.25%	1,910.68	1,947.86	1,987.19	2,028.88	2,073.14
- 0.5%	1,860.45	1,895.31	1,932.13	1,971.10	2,012.39

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 อัตราการเพิ่มขึ้นและลดลงที่ร้อยละ 0.25 นี้ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมในการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ซึ่งอ้างอิงตามอัตราการเพิ่มลดของดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของสินทรัพย์ทางการเงิน ตลอดจนอัตราการเติบโตในระยะยาว

ซึ่งการวิเคราะห์ความไวทำให้มูลค่ากิจการของบริษัทฯ ที่คำนวณได้จะมีค่าระหว่าง 1,947.86 - 2,155.52 ล้านบาท โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ 2,045.56 ล้านบาท

ตารางแสดงผลการวิเคราะห์ความไวของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ

(หน่วย : บาทต่อหุ้น)

อัตราถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC)	อัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate)				
	-0.5%	-0.25%	Base	+ 0.25%	+0.5%
+ 0.5%	1,732.92	1,770.87	1,811.24	1,854.26	1,900.20
+ 0.25%	1,683.29	1,718.70	1,756.29	1,796.27	1,838.88
Base	1,636.47	1,669.56	1,704.64	1,741.87	1,781.47
- 0.25%	1,592.24	1,623.22	1,656.00	1,690.73	1,727.62
- 0.5%	1,550.38	1,579.42	1,610.11	1,642.58	1,676.99

จากการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ของการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท โดยการเปลี่ยนแปลงของอัตราถ่วงน้ำหนักของทุน (WACC) ของบริษัท ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 และอัตราการเติบโตระยะยาว (Terminal Growth Rate) ที่เพิ่มขึ้นและลดลงร้อยละ 0.25 อัตราการเพิ่มขึ้นและลดลงที่ร้อยละ 0.25 นี้ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมในการวิเคราะห์ความไว (Sensitivity Analysis) ซึ่งอ้างอิงตามอัตราการเพิ่มลดของดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลตอบแทนของสินทรัพย์ทางการเงิน ตลอดจนอัตราการเติบโตในระยะยาว

ทำให้มูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ที่คำนวณได้จะมีค่าระหว่าง 1,623.22 – 1,796.27 บาทต่อหุ้น โดยมีมูลค่าตามกรณีฐานเท่ากับ 1,704.64 บาทต่อหุ้น

สรุปมูลค่ายุติธรรมของ INI และ DOI

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ INI และ DOI ด้วยวิธีการต่างๆ สามารถสรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ได้ดังนี้

วิธีการประเมิน	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ		ความเหมาะสม
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น	
วิธีมูลค่าทางบัญชี	94.53	78.78	ไม่เหมาะสม
วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี	94.53	78.78	ไม่เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น	ไม่สามารถประเมินได้	ไม่สามารถประเมินได้	ไม่เหมาะสม
วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าทางบัญชี	657.02 – 841.32	547.51 – 701.10	ไม่เหมาะสม
วิธีส่วนลดกระแสเงินสด	1,947.86 – 2,155.52	1,623.22 – 1,796.27	เหมาะสม

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ที่ประเมินด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด มีความเหมาะสมเนื่องจากวิธีส่วนลดกระแสเงินสด คำนึงถึงความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในอนาคตของบริษัท ในขณะที่วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี จะมีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์ให้สะท้อนมูลค่าตลาด อย่างไรก็ตาม วิธีดังกล่าวไม่ได้พิจารณาถึงความสามารถในการดำเนินธุรกิจและการทำกำไรของบริษัท ตลอดจนแนวโน้มของภาวะเศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมในอนาคต จึงทำให้การประเมินมูลค่าหุ้นอาจยังไม่สะท้อนราคาหุ้นที่แท้จริงของบริษัท ดังนั้นการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยวิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีจึงอาจเป็นวิธีที่ยังไม่เหมาะสมในการประเมินมูลค่าหุ้นในครั้งนี้ ส่วนวิธีมูลค่าทางบัญชีและวิธีเปรียบเทียบอัตราส่วนตลาด เป็นการอ้างอิงถึงข้อมูลในอดีต โดยไม่ได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและแนวโน้มการเติบโตของบริษัท ในอนาคต จึงอาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัท ได้อย่างเหมาะสม

โดยมูลค่ากิจการของ INI และ DOI ที่คำนวณได้จากวิธีส่วนลดกระแสเงินสดนั้นมีค่าอยู่ระหว่าง 1,947.86 – 2,155.52 ล้านบาท หรือ 1,623.22 – 1,796.27 บาทต่อหุ้น

อย่างไรก็ตาม มูลค่ากิจการและมูลค่าหุ้นสามัญของ INI และ DOI ขึ้นอยู่กับฐานข้อมูลในอดีตที่ได้รับจากทางบริษัท ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ซึ่งการประมาณการทางการเงินที่ได้จะมีความใกล้เคียงกับความเป็นจริงหรือไม่ ขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำประมาณการทางการเงินในอนาคต โดยที่ปรึกษาฯ ได้สอบถามในรายละเอียดของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทั้งหมด ด้วยความรอบคอบตามจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ และมีความเชื่อมั่นว่าสมมติฐานที่ใช้มีความเหมาะสมและมีความเป็นไปได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นวิธีอื่นประกอบการพิจารณาด้วย

5.2.2 การประเมินมูลค่า DOT

5.2.2.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DOT ด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์ของ DOT หักด้วยภาระหนี้สินทางบัญชีทั้งหมด โดยที่ปรึกษา ได้อ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินของ DOT จากงบการเงินเฉพาะกิจการของ DOT ที่ได้รับการสอบทานโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DOT ดังนี้

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	หน่วย
สินทรัพย์รวม	5.18	ล้านบาท
หัก หนี้สินรวม	8.36	ล้านบาท
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	(3.19)	ล้านบาท
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	50,000	หุ้น
มูลค่าหุ้นสามัญ	(63.70)	บาทต่อหุ้น

จากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DOT ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ (3.19) ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ (63.70) บาทต่อหุ้น เนื่องจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นมีมูลค่าต่ำกว่าศูนย์ ที่ปรึกษา จึงไม่สามารถประเมินมูลค่าด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชีได้

5.2.3 การประเมินมูลค่า SGMV

5.2.3.1 วิธีมูลค่าทางบัญชี

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ SGMV ด้วยวิธีนี้ จะพิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์ของ SGMV หักด้วยภาระหนี้สินทางบัญชีทั้งหมด โดยที่ปรึกษา ได้อ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินของ SGMV จากงบการเงินเฉพาะกิจการของ SGMV ที่ได้รับการสอบทานโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งบันทึกในสกุลเงิน RM โดยที่ปรึกษา จะแปลงสกุลเงินของรายการทางบัญชีตามงบการเงินจากสกุลเงิน RM เป็นสกุลเงินบาท โดยอ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีค่าเท่ากับ 8.0585 บาทต่อ RM โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ SGMV ดังนี้

โดยตามรายละเอียดการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ SGMV ดังนี้

	ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	หน่วย
สินทรัพย์รวม	3.63	ล้านบาท
หัก หนี้สินรวม	1.50	ล้านบาท
มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น	2.13	ล้านบาท
หาร จำนวนหุ้นสามัญ	500,000	หุ้น
มูลค่าหุ้นสามัญ	4.26	บาทต่อหุ้น

จากการประเมินด้วยวิธีมูลค่าทางบัญชี จะได้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ SGMV ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 2.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าต่อหุ้นเท่ากับ 4.26 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

5.2.4 สรุปการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ DataOn Group

การประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) และ บริษัท DataOn International Co., Ltd. ที่มีการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จะนำมูลค่าที่ประเมินได้จากการประเมินตามข้อ 5.1.1 มาใช้ ในขณะที่สำหรับกลุ่มบริษัทที่ไม่มีการดำเนินงานอย่างเป็นนัยสำคัญ ที่ปรึกษา จะพิจารณาใช้วิธีมูลค่าทางบัญชี โดยอ้างอิงข้อมูลสินทรัพย์และหนี้สินจากงบการเงินตรวจสอบสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของแต่ละบริษัทมาใช้ในการประเมินมูลค่าตามข้อ 5.1.2 และ 5.1.3 ทั้งนี้ ที่ปรึกษา มิได้ทำการประเมินมูลค่าบริษัทที่ไม่มีการดำเนินการอย่างมีนัยสำคัญดังกล่าวด้วยวิธีอื่น เนื่องจากที่ปรึกษา มีข้อจำกัดในการได้รับข้อมูลที่ครบถ้วน และเพียงพอต่อการประเมินมูลค่าตามวิธีการต่างๆ อีกทั้งยังเป็นบริษัทที่เพิ่งจัดตั้งและยังมิผลการดำเนินงานไม่ครบ 3 ปี จึงทำให้ยังไม่มีข้อมูลแนวโน้มผลการดำเนินงานในอดีตเพื่อใช้ในการประเมินมูลค่าตามวิธีการต่างๆ ได้อย่างแน่ชัด และมีได้มีรายได้จากการดำเนินงานในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ดังนั้น จากข้อจำกัดในการได้รับข้อมูลดังกล่าว ที่ปรึกษา จึงพิจารณาว่าการประเมินมูลค่าตามวิธีมูลค่าทางบัญชี เป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด

การประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DataOn Group

บริษัท	วิธีที่ใช้ในการ ประเมินมูลค่า	มูลค่าหุ้น สามัญตาม กรณีฐาน (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ได้มาของ หุ้นสามัญ (%)	มูลค่าหุ้น สามัญตาม สัดส่วน (ล้านบาท)
กลุ่มบริษัทที่มีการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ (1)				
1. บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย), บริษัท DataOn International Co., Ltd.	วิธีส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	1,947.86 – 2,155.52	100%	1,947.86 – 2,155.52
รวมมูลค่า (1)			1,947.86 – 2,155.52	
กลุ่มบริษัทที่เพิ่งจัดตั้ง และ/หรือมีสัดส่วนผลการดำเนินงานต่อ DataOn Group อย่างไม่มีนัยสำคัญ (2)				
1. บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd.	วิธีมูลค่าทางบัญชี	0	100%	0
2. บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.	วิธีมูลค่าทางบัญชี	2.13	55%	1.17
รวมมูลค่า (2)			1.17	
รวมมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญกลุ่มบริษัท DataOn Group (1) + (2)			1,949.03 – 2,156.69	

หมายเหตุ: 1. อัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 33.4431 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564

จากการประเมินข้างต้น ที่ปรึกษาเห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ DataOn Group ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,949.03 – 2,156.69 ล้านบาท

5.3 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของ HUMAN และ DataOn Group ด้วยวิธีการต่างๆ สามารถสรุปผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ได้ดังนี้

บริษัท	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ	
	ล้านบาท	บาทต่อหุ้น
HUMAN	6,323.09 – 8,281.42	9.30 – 12.18
DataOn Group	1,949.03 – 2,156.69	N.A.

โดยสรุป ที่ปรึกษา เห็นว่ามูลค่ายุติธรรมของ HUMAN อยู่ระหว่าง 6,323.09 – 8,281.42 ล้านบาท หรือ **9.30 – 12.18 บาทต่อหุ้น** เมื่อพิจารณาการเสนอขายหุ้นสามัญในวงจำกัดเพื่อชำระมูลค่าหุ้นสามัญของ DataOn Group ที่ราคา 10.60 บาทต่อหุ้น **ที่ปรึกษา เห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสม**

ในส่วนมูลค่ายุติธรรมของ DataOn Group ที่ปรึกษา ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีมูลค่าอยู่ระหว่าง **1,949.03 – 2,156.69 ล้านบาท** เมื่อพิจารณามูลค่าการเข้าทำรายการจาก 1. การเสนอขายหุ้นสามัญในวงจำกัดจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 1,986.90 ล้านบาท 2. เงินสดมูลค่า 4.63 ล้านบาท รวมเป็น **มูลค่า 1991.53 ล้านบาท** ที่ปรึกษา เห็นว่าราคาในการเข้าทำรายการอยู่ในช่วงราคาที่เหมาะสมของการประเมินมูลค่าของ DataOn Group **ที่ปรึกษา จึงเห็นว่ามูลค่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้นี้มีความเหมาะสม**

อย่างไรก็ตาม มูลค่ากิจการและมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับฐานข้อมูลในอดีตที่ได้รับจากทางบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ซึ่งการประมาณการทางการเงินที่ได้จะมีความใกล้เคียงกับความเป็นจริงหรือไม่ขึ้นอยู่กับความถูกต้องและความเหมาะสมของสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำประมาณการทางการเงินในอนาคต โดยที่ปรึกษา ได้สอบทานในรายละเอียดของสมมติฐานที่ใช้ในการประมาณการทั้งหมด ด้วยความรอบคอบตามจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพ และมีความเชื่อมั่นว่าสมมติฐานที่ใช้มีความเหมาะสมและมีความเป็นไปได้ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอาจใช้วิธีการประเมินมูลค่าหุ้นวิธีอื่นประกอบการพิจารณาด้วย

ส่วนที่ 6 : สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โปรดดูสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในส่วนที่ 1 “บทสรุปของผู้บริหาร” ของรายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้

จากการพิจารณาความสมเหตุสมผล ข้อดีข้อเสียของการทำรายการ ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ มูลค่าที่เหมาะสมของการทำรายการ ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติการทำรายการตามที่คณะกรรมการบริษัท เสนอในครั้งนี้

อนึ่ง การเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่างๆ ตามที่ที่ปรึกษา ได้นำเสนอไว้ในรายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้

บริษัท สิลม แอ็ดไวซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลต่างๆ ด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของความสมเหตุสมผลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิทักษ์ กิตติอัครเสถียร)

กรรมการผู้จัดการ
บริษัท สิลม แอ็ดไวซอรี จำกัด



(นายณัฐวัตร กิตติอัครเสถียร)

ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน
บริษัท สิลม แอ็ดไวซอรี จำกัด



เอกสารแนบ 1 : สรุปข้อมูลของ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

1.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: HUMAN
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107560000338
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้พัฒนาซอฟต์แวร์เพื่อจำหน่ายและให้บริการติดตั้งซอฟต์แวร์ระบบบริหารงานทรัพยากรบุคคลและทรัพยากรองค์กร รวมทั้งให้บริการจัดทำเงินเดือนและจัดทำบัญชี
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กทม. 10330
ทุนจดทะเบียน	: 345,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 690,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2564)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 340,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 680,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2564)

1.2 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2546 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้นจำนวน 30.00 ล้านบาท โดยคุณสุนทร เตนธรรม อดีตหุ้นส่วนและผู้บริหารของ Pricewaterhouse Coopers Thailand (PWC) ซึ่งเคยดูแลงานด้านการบริหารความเสี่ยง (Global Risk Management Solutions) โดยเป็นผู้ริเริ่มพัฒนาธุรกิจใหม่ๆ ให้กับ PWC ในประเทศไทย ซึ่งรวมถึงการบริหารความเสี่ยงของธุรกิจด้านการปฏิบัติการ (Operation Risk) และความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี (Technology Risk) และได้เป็นผู้เริ่มธุรกิจการรับช่วงบริหารด้านการจัดการทรัพยากรบุคคลภายในองค์กรของธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Scale Business Process Outsourcing : BPO) ในการจัดการด้านการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลในองค์กร (Human Solutions) ของ PWC ต่อมาในปี 2546 PWC ได้ปรับโครงสร้างธุรกิจและยกเลิกธุรกิจ BPO มีการแก้ไขปรับปรุงกฎเกณฑ์เกี่ยวกับบริษัทผู้สอบบัญชี ทำให้บริษัทสอบบัญชีทั่วโลกมีการปรับโครงสร้างธุรกิจ คุณสุนทร เตนธรรม จึงแยกตัวออกมาจัดตั้งบริษัท เพื่อให้บริการจัดการด้านทรัพยากรบุคคลภายในองค์กร (Business Process Outsourcing in Human Resource) โดยมีบริษัท ซีเกทเทคโนโลยี จำกัดเป็นลูกค้ารายแรก ในปี 2563 บริษัท ขยายการลงทุนในธุรกิจเกี่ยวกับประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยบริษัท จัดตั้งบริษัท เบนิคซ์ จำกัดซึ่งเป็นบริษัทนายหน้าประกันภัยยุคใหม่ที่บริหารจัดการโดยใช้เทคโนโลยีเข้ามาบริหารจัดการ (Pure Digital and Single Platform Broker) โดยบริษัท มีสัดส่วนการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 51 นอกจากนี้บริษัทยังได้รับรางวัลชนะเลิศ “Best Innovation Company Award” จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งเป็นสิ่งที่ยืนยัน นโยบายและการประกอบธุรกิจของบริษัทในปัจจุบัน และต่อไปในอนาคต

ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ให้บริการทางด้านเทคโนโลยีเกี่ยวกับงานทรัพยากรบุคคล และให้บริการ การบริหารกระบวนการจัดการชั้นนำของประเทศไทย รวมทั้งเป็นตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร SAP Business One และ Oracle NetSuite on Cloud Solution บริษัท มีพนักงาน 580 คน โดยประมาณ และดำเนินงานจัดตั้งสาขาในประเทศสิงคโปร์และประเทศมาเลเซีย

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ฮิวแมทริก้า จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีหน่วยงานทางธุรกิจหลักสองหน่วยงาน คือการให้บริการบริหารด้านทรัพยากรบุคคลและการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน การให้บริการด้าน บริหารทรัพยากรบุคคลประกอบด้วยซอฟต์แวร์สำหรับจัดการฐานข้อมูลทรัพยากรบุคคลและให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน ด้านบริการจัดการบัญชีและการเงินจะรวมถึงบริการวางระบบการใช้ซอฟต์แวร์ SAP Business One (SAPB1) ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) การวางแผนระบบทรัพยากรองค์กรผ่านคลาวด์โดย Oracle NetSuite (Oracle NetSuite Cloud ERP systems) และการบริการรับช่วงบริหารจัดการทางการเงินและบัญชี

ก). การให้บริการด้านบริหารทรัพยากรบุคคล

1. ระบบสารสนเทศด้านทรัพยากรบุคคล

เมื่อเริ่มก่อตั้ง บริษัทเป็นผู้ริเริ่มรูปแบบธุรกิจรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลขนาดใหญ่โดยใช้แพลตฟอร์มด้านเทคโนโลยีทรัพยากรบุคคลขั้นสูงจากประเทศอินเดียและได้พัฒนาซอฟต์แวร์ให้เหมาะสมกับความต้องการของบริษัทไทยเมื่อตระหนักว่าการหาเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลขั้นสูงที่ดีที่สุดเพื่อตอบสนองความต้องการที่ซับซ้อนของบริษัทใหญ่ต่างๆ อีกทั้งต้องเป็นไปตามแรงงาน กฎหมายด้านภาษี และประกันสังคมของประเทศไทยไม่ใช่เรื่องง่าย บริษัทจึงกล้าดำเนินการพัฒนาเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลขึ้นเอง

บริษัทมีเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลเป็นของตนเอง คือ Humatrix ซึ่งเป็นระบบจัดการทรัพยากรบุคคลอันโดดเด่นของบริษัท ทำตามความต้องการที่ซับซ้อนของลูกค้าขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ หรือลูกค้าที่มีกฎการทำงานหรือขั้นตอนการทำงานที่ซับซ้อนได้ Humatrix หลังการวิจัยและการทำงานหนักอย่างไม่รู้จักเหน็ดเหนื่อยเป็นเวลาหลายปี ในปี 2554 บริษัทได้เปิดตัว Humatrix 5 ที่ทำงานบนเว็บไซต์อย่างเต็มรูปแบบโดยใช้เทคโนโลยีจอแท็บเล็ต Humatrix 5 เป็นการพัฒนาย่อยยอดเยี่ยมในประเทศไทยทั้งด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรม เทคโนโลยีใหม่นี้ทำให้บริษัทติดอันดับหนึ่งในสิบด้านนวัตกรรมทางธุรกิจในปี 2553 จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ องค์การมหาชน กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย

บริษัทได้ค้นคว้าอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับปรุง Humatrix เป็นเวลาหลายปีและในปี 2558 บริษัทได้เปิดตัว Humatrix 8 ซึ่งเป็นรุ่นต่อจาก Humatrix 5 นอกจากการปรับปรุงชุดหน้าจอให้มีรูปลักษณ์และความรู้สึกทันสมัยแล้ว ชุดคำสั่งของ Humatrix 8 ยังได้พัฒนาขึ้นเพื่อรองรับหลายบริษัท หลายประเทศที่มีขีดความสามารถในหลายมิติ บริษัทให้ความสำคัญกับสมรรถนะของเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลที่มีชื่อเสียงมีความเท่าเทียมกันหรือโดดเด่นกว่า บริษัทจึงได้พัฒนาเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลของตนให้เป็นบริการระดับโลก ในปี 2559 บริษัทได้พัฒนา Humatrix 8 เพื่อให้เหมาะกับการให้บริการนอกประเทศ ในปัจจุบัน มีการให้บริการลูกค้าในสิงคโปร์ มาเลเซียและญี่ปุ่น และในปีเดียวกัน บริษัทได้รับรางวัลแอปพลิคเคชันเชิงอุตสาหกรรมดีเด่นโดยได้รับจากสมาคมอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศไทย ซึ่งเป็นสมาคมผู้เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแห่งแรกของประเทศ

ปี 2562 บริษัทได้เปลี่ยนรูปแบบการบริการโดยเน้นประสบการณ์ของพนักงานที่มีต่อการออกแบบที่ให้ความสำคัญกับโทรศัพท์มือถือเป็นอันดับแรกได้เป็นผลสำเร็จ ในปี 2563 บริษัทเริ่มพัฒนามาตรฐานการสรรหาบุคลากรและมาตรฐานการวางแผนกำลังคน เนื่องจากเป็นส่วนหนึ่งในแผนของบริษัทที่จะทำให้ช่วงเวลาของพนักงานตั้งแต่ก่อนการจ้างงานจนถึงการเกษียณอายุเป็นไปอย่างครบวงจรโดยสมบูรณ์

ลักษณะของ Humatrix

Humatrix เป็นการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคลที่ทำงานบนเว็บไซต์อย่างแท้จริง สามารถเข้าถึงได้ทุกที่ทุกเวลาและทุกอุปกรณ์ เป็นการออกแบบขั้นตอนการทำงานที่ไม่เหมือนใคร เพื่อความสะดวกในขั้นตอนการทำงานที่ต่างกันตามประเภทและลำดับขั้นของพนักงาน และทำธุรกรรมดิจิทัลได้อย่างครบวงจร ความเหมาะสม เงื่อนไขของแอปพลิเคชันและการอนุมัติขั้นตอนการทำงานล้วนเป็นส่วนหนึ่งของส่วนประกอบที่ทำให้การทำงานมีประสิทธิภาพ มีความยืดหยุ่นที่ดีเพื่อตอบสนองกฎการทำงานตามที่ต้องการมากที่สุด

● ความคล่องตัว

Humatrix มีแอปพลิเคชันรองรับการใช้งานบนโทรศัพท์มือถือ ทั้ง iOS และ Android ทำให้เกิดความคล่องตัวทางด้านแรงงาน เป็นการเปลี่ยนรูปแบบเมื่อ พนักงานต้องการเข้าถึง บันทึก ของฝ่ายทรัพยากรบุคคลและวิธีปฏิบัติในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายทรัพยากรบุคคล ปัจจุบันพนักงานสามารถมีทุกสิ่งที่เหมาะสมและเข้าถึงทุกสิ่งได้แค่ปลายนิ้ว

● การเชื่อมต่อกับระบบอื่นผ่าน Humatrix Utility Gateway (HUG)

Humatrixได้ออกแบบมาเพื่อเชื่อมต่อกับระบบทรัพยากรบุคคลของผู้อื่น เช่น SAP SuccessFactors, IBM Kenexa, Workday, PeopleSoft, Oracle เป็นต้น สามารถเชื่อมต่อเพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลที่มีประสิทธิภาพและปลอดภัย ทั้งข้อมูลองค์กรและข้อมูลพนักงานได้โดยอัตโนมัติโดยใช้ตัวกำหนดเวลา ระบบของบริษัทสามารถเชื่อมต่อแบบเรียลไทม์ผ่านช่องทางการเชื่อมต่อ (API) หรือการให้บริการเว็บไซต์

● ซอฟต์แวร์ Add-ons

ฮิวแมนิก้าเป็นหุ้นส่วนรายแรกในประเทศไทยที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นหุ้นส่วนที่ให้บริการจัดการภายในองค์กรของ SuccessFactors ซึ่งเป็นแบรนด์ที่มีชื่อเสียงระดับสากลของผู้นำทางด้านพัฒนาขั้นนำของซอฟต์แวร์ HRD ของบริษัท SAP การแต่งตั้งครั้งนี้ทำให้บริษัทสามารถเชื่อมโยงระบบการบริหารจัดการที่มีความสามารถโดดเด่นของ SuccessFactor เข้ากับ Humatrix ได้อย่างสมบูรณ์ เป็นการเสนอบริการที่หลากหลายให้แก่กลุ่มด้านทรัพยากรบุคคล การร่วมมือกับ SuccessFactors ไม่เพียงทำให้บริษัทได้รับประโยชน์จากการทำงานร่วมกับเจ้าของผลิตภัณฑ์ระดับโลกในด้านทรัพยากรบุคคลภายในองค์กรเท่านั้น ยังช่วยเรื่องการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับมาตรฐานทรัพยากรบุคคลด้านอื่น เพื่อเพิ่มคุณค่าที่สมบูรณ์แก่ลูกค้าของบริษัท

2.การให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน

ฮิวแมนิก้าเป็นผู้รับผิดชอบในการทำธุรกรรมและงานที่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือนอย่างครบวงจร และส่งมอบสิ่งสำคัญที่สุดให้แก่ลูกค้าเพื่อลูกค้าจะได้ให้ความสำคัญกับธุรกิจของตน ในฐานะที่เป็นหุ้นส่วน BPO บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับลูกค้าเพื่อสนับสนุนการเติบโตของบริษัทลูกค้าโดยใช้การบริหารจัดการ BPO ขั้นสูง ทีมผู้เชี่ยวชาญของบริษัทฯ มีความรู้ลึกซึ้งเกี่ยวกับกฎต่าง ๆ ในทางกฎหมายและมีแนวปฏิบัติที่เป็นเลิศ ได้ทำงานอย่างไม่รู้จักเหน็ดเหนื่อยเพื่อรับประกันว่าการจัดทำเงินเดือนของลูกค้าต้องเป็นไปอย่างถูกต้องและตรงเวลาเสมอลูกค้าสามารถเชื่อถือบริษัทได้ว่าบริษัทจะดำเนินงานด้านทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือนได้ทันเวลา สิ่งสำคัญที่สุด บริษัทฯมีทีมผู้เชี่ยวชาญที่จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานโดยใช้เทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลพร้อมทั้งลดความเสี่ยงให้กับลูกค้าของบริษัท

บริการของบริษัทยังรวมถึงการตอบคำถามหรือการแก้ปัญหาทางด้านไอทีโดยตรงให้แก่พนักงานของลูกค้า บริษัทฯประกอบธุรกิจด้านบริการระบบงานภายในองค์กรตามมาตรฐาน ISO 27001 ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ได้รับการรับรองว่าจ้างบุคลากรที่มีจุดประสงค์เดียวกันในการให้บริการลูกค้า สำนักงานของบริษัทที่สิงคโปร์เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการระบบงานภายในองค์กรซึ่งมีจำนวนไม่มากในสิงคโปร์ที่ได้รับการรับรองจาก Outsource Service Provider's Auditor Report (OSPAR) ซึ่งได้รับการยอมรับจากสมาคมธนาคารในสิงคโปร์

ข). การให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

อีวแมนิก้าให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน รวมถึงระบบวางแผนทรัพยากรองค์กรและบริการทางบัญชี ดังต่อไปนี้

1.ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP)

อีวแมนิก้าเป็นตัวแทนจำหน่ายและเป็นผู้ให้บริการวางระบบการใช้ซอฟต์แวร์ SAP B1 ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) การวางแผนระบบทรัพยากรองค์กรผ่านคลาวด์โดย Oracle NetSuite (Oracle NetSuite Cloud ERP systems) อีวแมนิก้าเป็นตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ SAP B1 ซึ่งเป็นซอฟต์แวร์ชั้นนำของโลกตั้งแต่ปี 2549 บริษัทได้รับสถานะเป็น Gold Partner ของ SAP ซึ่งเป็นรางวัลยกย่องชมเชยระดับสูงสุดที่ SAP ได้มอบให้แก่หุ้นส่วนด้านระบบซอฟต์แวร์ นอกจากนี้บริษัทยังได้รับรางวัลฐานะหุ้นส่วนของ SAP B1 ในปี 2563 ท่ามกลางหลายรางวัลที่บริษัทภาคภูมิใจที่ได้รับจาก SAP ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา นอกเหนือจากฟังก์ชันมาตรฐานแล้ว บริษัทยังได้พัฒนาซอฟต์แวร์ Add-ons เพื่อรองรับความต้องการของผู้ประกอบการไทย เช่น กฎระเบียบของไทย ภาษีมูลค่าเพิ่ม และภาษีหัก ณ ที่จ่าย) การฝากขาย การรวมสมุดบัญชีแยกประเภททั่วไป การบริหารจัดการสินทรัพย์ถาวร เอกสารขอซื้อ ใบแจ้งค่าบริการและการโอนเงินผ่านธนาคาร ผู้บริหารที่ควบคุมที่วางแผนทรัพยากรองค์กรมีประสบการณ์ด้านนี้มากกว่า 25 ปีและมีประสบการณ์มากกว่า 10 ปีในการให้บริการวางระบบ SAP ทีมงานของอีวแมนิก้าได้เข้ารับการอบรมแอปพลิเคชันที่ได้รับการรับรองจาก SAP เกี่ยวกับซอฟต์แวร์ SAP B1 และยังได้เข้าร่วมอบรมหลักสูตรของ SAP อีกหลายหลักสูตร เช่น การอบรมการขายซอฟต์แวร์ SAPB1 การอบรมเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์ SAP เป็นต้น และทีมอีวแมนิก้ายังให้คำแนะนำในการติดตั้งระบบวางแผนทรัพยากรองค์กรให้กับลูกค้าในประเทศไทยมากกว่า 100 โครงการ/โครงการในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

ในปี 2562 บริษัทเล็งเห็นโอกาสจากระบบวางแผนทรัพยากรองค์กรบนคลาวด์จึงได้ร่วมมือกับ NetSuite เพื่อเสนอระบบวางแผนทรัพยากรองค์กรบนคลาวด์ซึ่งเป็นที่ยอมรับให้แก่อุตสาหกรรมไทย นอกจากนี้ NetSuite ได้รับการชื่นชมจาก Gartner ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้นำด้านรายงานการวิจัยทางการตลาดบริษัทได้สร้างและพัฒนาทีมงานผู้ให้คำปรึกษาซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการให้บริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและร่วมพัฒนาระบบเพื่อปรับปรุงขั้นตอนการทำงานและกฎระเบียบต่างๆ ให้สอดคล้องกับธุรกิจของลูกค้า รายได้หลักของธุรกิจนี้มาจากค่าธรรมเนียมการให้ใช้ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ค่าบริการวางระบบและค่าบำรุงรักษารายปี ส่วนรายได้เพิ่มเติมมาจาก การปรับปรุงซอฟต์แวร์ให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้า

2.การให้บริการทางการเงินและการบัญชี

ในปัจจุบัน บริษัท อีวแมนิก้า เอฟเอเอส จำกัด (FAS) เป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของบริษัท อีวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) FAS ให้บริการทางการเงินและการบัญชีอย่างครอบคลุม ประกอบด้วยการจัดการข้อมูลทางบัญชี บริการให้คำปรึกษาการวางแผนทางการเงิน ให้บริการด้านบัญชี การบริหารจัดการทางการเงิน ให้บริการด้านภาษี และให้บริการการจัดทำเงินเดือน FAS ให้บริการองค์กรระหว่างประเทศและองค์กรในประเทศขนาดใหญ่ด้านระบบงานหรือบริการภายในองค์กรโดยใช้ระบบสารสนเทศทางบัญชีและระบบปฏิบัติการภายในที่ออกแบบเพื่อลดเวลาและ/หรือประหยัดต้นทุนในการดำเนินการของลูกค้า

นอกจากนี้ FAS ยังให้บริการครอบคลุมถึง SMEs ตั้งแต่การวางแผนธุรกิจ การวางแผนทางการเงิน การบริหารเชิงมูลค่า การเตรียมพร้อมทางบัญชี การบริหารเงินสดหรือการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและบริการจัดทำเงินเดือนและยังจัดหาเครื่องมือและอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้แก่ลูกค้า FAS ให้ความสำคัญกับการให้บริการแบบเบ็ดเสร็จในทีเดียว ซึ่งเรียกว่า การให้บริการโดยมีเจ้าหน้าที่ดูแลระบบเป็นผู้จัดการข้อมูลทั้งหมด โดยให้บริการลูกค้า SME เพื่อให้ลูกค้าให้ความสำคัญกับธุรกิจหลักของตนและทำให้ธุรกิจเจริญก้าวหน้าต่อไป

ในปี 2563 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัท สหพัฒน์อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) ในการจัดตั้งกิจการร่วมค้า มุ่งเน้นการให้บริการโดยมีเจ้าหน้าที่ดูแลระบบเป็นผู้จัดการข้อมูลทั้งหมดให้แก่บริษัทที่อยู่ใน The Eastern Economic Corridor (EEC) บริษัทเชื่อในการเป็นผู้นำรายต้นๆ ในการเข้าร่วมโครงการขนาดใหญ่ซึ่งรัฐบาลไทยเป็นผู้ริเริ่มเพื่อดึงดูดการลงทุนในเทคโนโลยีขั้นสูงในอุตสาหกรรมคลัสเตอร์ใหม่ที่กำหนดเป้าหมายโดย EEC

1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัท	ประเทศ	ลักษณะธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
ถือหุ้นโดยตรง					
1. บริษัท โปรเฟสชั่นแนล เอ้าท์ซอร์ซิง โซลูชั่น จำกัด	ไทย	ให้บริการรับช่วงในการจัดทำเงินเดือน	10,000,000	100,000	99.98
2. บริษัท ฮิวแมนิก้า เอเอฟเอเอส จำกัด	ไทย	ให้บริการรับช่วงด้านบัญชีและการเงิน	20,000,000	2,000,000	99.98
3. Humanica Asia Pte. Ltd.	สิงคโปร์	ให้บริการรับช่วงในการจัดทำเงินเดือนและให้คำปรึกษาด้านงานซอฟต์แวร์บริหารทรัพยากรบุคคล	200,000	200,000	100.00
4. บริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด	ไทย	บริการวางระบบซอฟต์แวร์ทรัพยากรบุคคลและเงินเดือนและขายเครื่องอุปกรณ์ควบคุมการเข้าออก	5,000,000	50,000	99.99
5. บริษัท เบนนิคซ์ กัด	ไทย	ให้บริการเป็นนายหน้าประกันชีวิตและวินาศภัย	50,000,000	500,000	51.00
ถือหุ้นโดย Humanica Asia Pte. Ltd.					
1. Humanica SDN. BHD.	มาเลเซีย	ให้บริการรับช่วงในการจัดทำเงินเดือนและให้คำปรึกษาด้านซอฟต์แวร์งานบริหารทรัพยากรบุคคล	500,000 RM	500,000	100.00
ถือหุ้นโดย บริษัท ฮิวแมนิก้าเอเอฟเอเอส จำกัด					
1. บริษัท ฮิวแมนิก้า อีอีซี จำกัด	ไทย	ให้บริการรับช่วงด้านบัญชีและการเงิน	30,000,000	3,000,000	70.00

บริษัท	ประเทศ	ลักษณะธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน	จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทร่วม					
1. บริษัท โคนิคเซล จำกัด	ไทย	ให้บริการแพลตฟอร์มระบบจัดการเรียนรู้ออนไลน์สำหรับองค์กร	3,264,600	32,646	20.00
2. บริษัท ฮิวแมนเนส แคปปิตอล จำกัด	ไทย	ให้บริการเป็นตัวกลางการกู้ยืมระหว่างผู้กู้และผู้ให้กู้ผ่านช่องทางออนไลน์	20,000,000	2,000,000	50.00
3. บริษัท ฟาร์มแคร์ กรุ๊ป จำกัด	ไทย	ให้บริการแพลตฟอร์มสำหรับปรึกษาบุคลากรทางการแพทย์ออนไลน์และร้านขายยาออนไลน์	4,000,000	40,000	25.00

1.5 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ประเภทธุรกิจ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1.รายได้จากการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล						
1.1 รายได้จากการให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	237.35	45.4	257.09	41.90	266.41	36.00
1.2 รายได้จากค่าซอฟต์แวร์	159.64	30.50	212.30	34.60	269.93	36.50
1.3 รายได้จากการขายสินค้า	-	-	25.66	4.20	75.76	10.20
รวมรายได้ทรัพยากรบุคคล	396.99	75.90	495.05	80.60	612.10	82.70
2.รายได้จากการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน						
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร	98.94	18.90	81.44	13.30	85.36	11.50
2.2 บริหารจัดทำบัญชีและการเงิน	19.18	3.70	23.03	3.80	22.35	3.00
รวมรายได้บัญชีการเงิน	118.12	22.60	104.47	17.10	107.71	14.50
3. รายได้อื่นๆ	8.12	1.50	14.34	2.30	20.53	2.80
รวมรายได้	523.23	100.00	613.86	100.00	740.34	100.00

ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2563 ของบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

1.6 รายชื่อคณะกรรมการ

ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564 HUMAN มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 7 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย อโณทัย อตุลพันธ์	ประธานกรรมการ
2	นาย สุนทร เค้นธรรม	รองประธานกรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3	นาย ภัทร ยงวณิชย์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
4	นาย ธนชาติ นุ่มนนท์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
5	นาย ไพฑูรย์ ผดุงถิ่น	กรรมการอิสระ
6	น.ส. ปิยพร พรหมเชษฐ	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูล ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565

1.7 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 4 มกราคม 2565 HUMAN มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย สุนทร เค้นธรรม	261,277,200	38.42
2	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	33,300,000	4.9
3	BNY Mellon Nominees Limited	29,410,500	4.33
4	State Street Europe Limited	24,335,200	3.58
5	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	31,258,353	4.6
6	South East Asia UK (Type A) Nominees Limited	17,622,200	2.59
7	South East Asia UK (Type C) Nominees Limited	14,449,100	2.12
8	นาย เชิงชัย เจริญจิตเสวีวงศ์	10,084,000	1.48
9	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	9,934,900	1.46
10	กองทุนเปิด บัวหลวงหุ้นระยะยาว	9,902,400	1.46
	รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก	475,178,583	69.88
11	ผู้ถือหุ้นอื่น	204,821,417	30.12
	รวมผู้ถือหุ้นทั้งหมด	680,000,000	100.00

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูล ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.8 งบการเงิน
1.8.1 งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้รวม สิ้นสุด 30 กันยายน
	2561	2562	2563	2564
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	111.34	159.47	246.80	352.93
เงินลงทุนชั่วคราว	100.00	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	118.32	114.23	118.44	155.99
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	24.58	30.35	35.34
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	9.42	-	4.38
สินค้าคงเหลือ	-	83.07	14.98	14.58
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	227.77	69.32
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.14	4.50	15.07	1.34
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	331.79	395.28	653.40	633.88
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	4.89	1.05	0.86	0.69
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น		558.38	392.29	487.41
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	22.70	24.63	28.57	64.53
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	569.79	-	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	51.21	40.11	44.65	44.46
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	128.83	142.88

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวโยงกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้รวม สิ้นสุด 30 กันยายน
	2561	2562	2563	
ค่าความนิยม	53.39	108.62	108.62	108.62
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	165.45	200.99	176.16	185.57
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	12.03	27.43	34.19	13.22
สินทรัพย์ภายในได้รับการจัดบัญชี	3.89	5.55	10.98	5.17
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11.64	13.54	13.09	14.11
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	895.00	980.31	938.25	1,066.65
รวมสินทรัพย์	1,226.79	1,375.59	1,591.65	1,700.52
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	58.91	48.50	58.54	53.26
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	47.17	47.82	50.45
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเข้าถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5.88	1.24	20.24	22.07
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	3.23	7.25	10.55	5.70
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9.33	12.06	13.95	16.75
รวมหนี้สินหมุนเวียน	77.35	116.20	151.10	148.23
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	3.88	2.64	117.39	133.65
หนี้สินภาษีเงินได้รอการจัดบัญชี	9.39	19.36	16.64	14.43
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	15.13	38.71	39.67	44.38
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.56	4.74	-	0.30
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	29.96	65.44	173.70	192.75
รวมหนี้สิน	107.31	181.64	324.80	340.98

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้รวม สิ้นสุด 30 กันยายน
	2561	2562	2563	2564
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 690,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	-	-	-	345.00
หุ้นสามัญ 680,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	340.00	340.00	340.00	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 680,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท ชำระครบแล้ว	340.00	340.00	340.00	340.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	649.12	649.12	649.12	649.12
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	5.15	5.15	5.15	5.15
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(12.67)	(12.67)	(12.67)	(12.67)
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	16.75	22.71	34.00	34.00
ยังไม่ได้จัดสรร	122.55	176.18	258.78	300.80
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1.42)	13.45	(8.76)	36.35
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,119.48	1,193.94	1,265.62	1,352.76
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	1.23	6.79
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,119.48	1,193.94	1,266.85	1,359.54
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,226.79	1,375.59	1,591.65	1,700.52

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ HUMAN สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 - 2563 และงบการเงินระหว่างกาลของ HUMAN ประจำงวด 30 กันยายน 2564

1.8.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2562	2563	2563	2564
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	515.11	599.53	719.82	524.51	542.25
เงินปันผลรับ	1.61				
รายได้อื่น	6.51	6.00	9.43	7.64	17.74
รวมรายได้	523.23	605.53	729.26	532.15	559.98
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและการให้บริการ	285.52	335.26	384.97	294.13	296.49
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.64	19.11	29.19	12.50	22.85
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	75.98	102.75	131.06	92.78	103.02
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	16.97	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	0.63	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	383.74	457.11	545.21	399.40	422.36
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	139.49	148.42	184.04	132.75	137.62
รายได้ทางการเงิน	-	8.34	11.10	8.03	8.84
ต้นทุนทางการเงิน	-	(0.43)	(8.37)	(6.28)	(7.10)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	1.93	0.93	1.66	0.86
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	158.26	187.70	136.16	140.23
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(17.74)	(14.52)	(22.84)	(14.82)	(15.95)
กำไรสำหรับงวด	121.75	143.73	164.86	121.33	124.28

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้ไตรมาสสิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2562	2563	2563	2564
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	(0.76)	(2.43)	0.71	2.13	7.72
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(0.35)	17.30	(19.57)	-	-
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(1.10)	14.88	(18.86)	2.13	7.72
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	(22.16)	47.03
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
- สุทธิจากภาษีเงินได้	1.99	(2.55)	2.47	(22.16)	47.03
- กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษี	0.89	12.33	(16.39)	(20.03)	54.75
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	122.64	156.06	148.47	101.30	179.03
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	121.75	143.73	165.75	121.33	127.59
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	-	(0.90)	-	(3.31)
กำไรสำหรับงวด	121.75	143.73	164.86	121.33	124.28

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2562	2563	2564
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	122.64	156.06	148.47	101.30
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	-	-	(3.31)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	122.64	156.06	148.47	179.03
กำไรต่อหุ้น				
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.18	0.21	0.24	0.18

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ HUMAN สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 - 2563 และงบการเงินระหว่างกาลของ HUMAN ประจำงวด 30 กันยายน 2564

1.8.3 งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2563	2563	2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	139.49	158.26	187.70	140.23
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	46.56	55.26	78.01	62.29
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4.13)	(0.83)	1.14	0.02
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (โอนกลับ)	-	(0.52)	1.93	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.09	0.63	0.29	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	-	-	0.55	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1.17)	-	(0.01)	-

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2563	2563	2563	2564
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า	-	-	-	0.00	3.20
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.95	7.43	2.56	4.08	4.55
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน หมุนเวียนอื่นและไม่หมุนเวียนอื่น	(1.88)	(4.85)	(2.85)	0.19	(6.13)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(1.93)	(0.93)	(1.66)	(0.86)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.62	2.59	3.63	(0.32)	(9.86)
รายได้ทางการเงิน	(1.61)	(5.28)	(0.60)	(8.03)	(8.84)
ดอกเบี้ยรับ					
ต้นทุนทางการเงิน	0.63	0.43	8.37	6.28	7.10
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และ หนี้ดำเนินงาน	181.55	211.18	274.60	196.70	191.69
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	31.13	(2.18)	(3.15)	(17.25)	(29.30)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	(2.22)	(5.77)	1.60	(4.99)
สินค้าคงเหลือ	-	-	(7.50)	(10.55)	(2.80)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2.62)	2.54	(5.80)	3.12	5.94
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.31)	(5.56)	(6.59)	(11.89)	(1.02)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(7.60)	(10.17)	9.36	4.43	1.79
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	26.42	0.65	(6.03)	2.63
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.75	(8.66)	1.90	2.40	2.80
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.56	3.17	(0.81)	(0.81)	0.30
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1.74	(1.74)	-

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2563	2563	2563	2564
เงินสตรับจากการดำเนินงาน	204.47	214.52	255.15	159.98	167.04
จ่ายดอกเบี้ย	(0.63)	(0.43)	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อภาษีเงินได้	(7.52)	(18.72)	(15.56)	(14.04)	(27.49)
รับคืนภาษีเงินได้	4.53	4.69	0.49	0.37	0.14
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	200.85	200.06	240.08	146.31	139.69
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินฝากธนาคารที่มีการค้าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.22	3.84	0.19	0.18	0.18
เงินสดจ่ายเพื่อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นและไม่มีหมุนเวียนอื่น	(930.04)	(679.92)	(488.69)	(378.71)	(343.05)
เงินสตรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นและไม่มีหมุนเวียนอื่น	911.22	732.10	481.80	392.52	478.34
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(37.19)	(5.01)	(25.45)	(14.31)	(13.20)
เงินสตรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.33	-	0.10	0.06	-
เงินสดจ่ายในการพัฒนา/ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(22.94)	(19.20)	(15.99)	(11.63)	(14.06)
เงินสดจ่ายให้กับผู้ขายระยะสั้น	-	-	-	-	(4.38)
รับชำระหนี้จากผู้ขายระยะสั้น	-	-	-	-	-
เงินปันผลรับ	1.61	5.28	5.78	4.63	8.81
เงินสดจ่ายค่าซื้อธุรกิจ	(24.60)	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทร่วม	(22.70)	(99.11)	(3.00)	(3.00)	(35.10)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(123.10)	(62.03)	(45.26)	(10.26)	77.55
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2561	2563	2563	2563	2564
จ่ายคืนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(0.86)	-	-	-	-
เงินทดรองจ่ายคืนกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(0.04)	-	-	-	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(5.66)	(5.88)	(18.22)	(13.23)	(15.83)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	(8.37)	(6.28)	(7.10)
เงินปันผลจ่าย	(47.60)	(81.60)	(81.60)	(81.60)	(95.20)
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(54.16)	(87.48)	(108.19)	(101.11)	(118.12)
- ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(0.39)	(2.41)	0.69	2.01	7.01
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	23.19	48.14	87.32	36.95	106.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	88.14	111.34	159.47	159.47	246.80
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นงวด	111.34	159.47	246.80	196.43	352.93

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ HUMAN สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 - 2563 และงบการเงินระหว่างกลางของ HUMAN ประจำงวด 30 กันยายน 2563-2564

1.8.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			30 กันยายน
		2561	2562	2563	2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	8.26	3.40	4.32	4.28
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	8.17	2.36	3.98	3.90
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	2.51	2.07	1.80	0.93
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.08	5.16	5.99	3.84
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	89.40	69.82	60.14	93.69
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	0.00	70.59	31.56	22.42
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	วัน	0.00	5.10	11.41	16.06
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.86	6.24	7.19	5.30
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	53.19	57.67	50.05	67.87
วงจรเงินสด	วัน	36.21	17.25	21.49	41.88
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	%	44.57	24.76	25.57	25.38
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	%	0.27	23.97	22.90	22.92
อัตรากำไร (ขาดทุน) อื่น	%	0.00	0.99	1.29	3.17
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	1.44	139.19	145.63	112.40
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	%	121.91	23.74	22.61	22.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	11.27	12.43	13.40	9.46
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	11.78	11.05	11.11	7.55
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	0.78	108.95	56.85	25.85
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	43.93	46.54	49.15	34.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.09	0.15	0.26	0.25
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	221.24	378.38	23.43	20.76
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.18	0.22	0.38	0.27
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	39.10	56.77	49.50	67.25

1.9 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1.9.1 ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1. รายได้

บริษัทฯ มีรายได้ 613.86 ล้านบาท (ปี 2561: 523.23 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 90.63 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 17.3 สำหรับปี 2562 รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 98.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.7 มาจากการรวมผลประกอบการของบริษัท ไทเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (“ไทเกอร์ซอฟท์”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯ เพิ่งซื้อกิจการเข้ามา ในขณะที่รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินลดลง 14.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.1 บริษัทฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) 449.58 ล้านบาท (ปี 2561: 403.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 ซึ่งรายได้ที่เกิดขึ้นประจำของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 41.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.2 ซึ่งการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟท์ เปลี่ยนองค์ประกอบของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและที่เกิดขึ้นไม่ประจำสำหรับธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล เนื่องจากรูปแบบธุรกิจของไทเกอร์ซอฟท์มีรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำค่อนข้างมาก ทำให้รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 37.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.8 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำของธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้น 4.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.0 อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำหักลบกับการลดลงของรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำจำนวน 18.67 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 33.3

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 126.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.6 อยู่ที่ 740.34 ล้านบาท (ปี 2562: 613.86 ล้านบาท) ซึ่งรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 120.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.1 และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 6.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.2

2. ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 120.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.6 โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารนั้นส่วนใหญ่มาจากการรวมผลประกอบการของไทเกอร์ซอฟท์ ค่าเช่าสำนักงานที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในส่วนของการคอมพิวเตอร์ เนื่องจากการขยายบริษัท ตลอดจนการรับรู้รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4.14 ล้านบาทจากรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ เนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 160.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.5 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 21.6 ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของไทเกอร์ซอฟท์และค่าตัดจำหน่ายความสัมพันธ์กับลูกค้านำจากการปรับมูลค่าธุรกรรมจากการจัดทำ Purchase Price Allocation จากการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟท์คิดเป็น 29.59 ล้านบาท ที่ทำให้ภาพรวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น (ผลกระทบของครึ่งปีหลังปี 2562 เปรียบเทียบกับ ปี 2563) ถ้าไม่รวมผลกระทบเหล่านี้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 8.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.8 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา ค่าเช่าเกี่ยวข้องกับการขยายพื้นที่เช่าสำนักงานเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายพนักงานและหักลบบางส่วนกับกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลงที่เป็นส่วนหนึ่งในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

3. กำไร

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 146.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.7 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการรวมผลประกอบการของไทเกอร์ซอฟท์ ที่มีส่วนในการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการและรายได้อื่น หักลบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 164.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.7 อัตราภาษีเงินได้สุทธิลดลงอยู่ที่ร้อยละ 22.3 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่มีการนำมาปฏิบัติใช้ในปีนี้และการปรับปรุงมูลค่าการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ถ้าไม่รวมผลประโยชน์จากการไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ผลกระทบจากการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมจากการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์ในส่วนของการรับรู้ค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์และความสัมพันธ์ของลูกค้า (สุทธิจากภาษีเงินได้) และการรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า บริษัทฯ จะมียกกำไรสุทธิเท่ากับ 168.31 ล้านบาท (อัตราภาษีเงินได้สุทธิเท่ากับร้อยละ 28.4) เพิ่มขึ้น 30.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.1 จากปี 2562 (กำไรสุทธิหลังหักภาษีเท่ากับ 137.88 ล้านบาท และอัตราภาษีเงินได้สุทธิเท่ากับร้อยละ 25.2)

1.9.2 ฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 1,372.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือและเงินสด จากการรวมกิจการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 48.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.2 เนื่องจากกระแสเงินสดที่เกิดจากการดำเนินงานและการบริหารเงินทุนหมุนเวียนที่ดีขึ้น

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 1,591.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 216.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.7 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16 จากสัญญาเช่าออฟฟิศของบริษัทฯ เงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน เพิ่มขึ้น 65.94 ล้านบาท

2. หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 175.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.6 เนื่องจากการบันทึกครายได้รับล่วงหน้าสำหรับโครงการใหม่ๆ และรายได้รับล่วงหน้าจากไทเกอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ภายใน 12 เดือน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 324.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78.8 เนื่องจากการรับรู้หนี้สินตาม สัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,197.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.71 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.9 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,266.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.1 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานหลักกับการจ่ายเงินปันผล

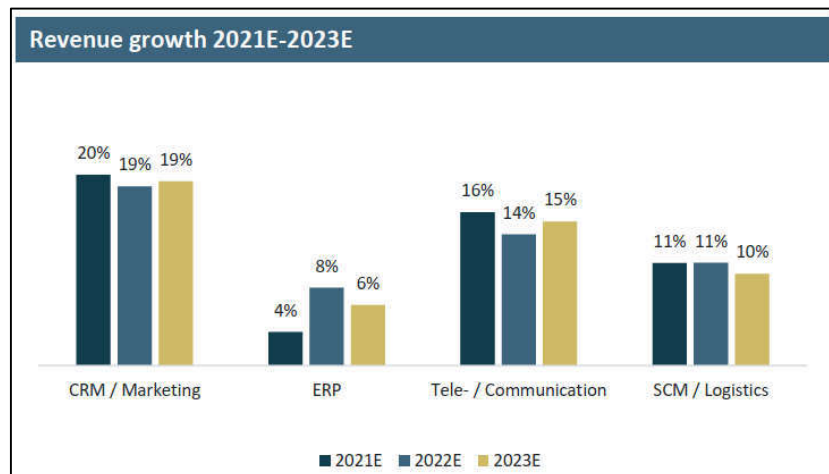
1.10 ภาวะอุตสาหกรรม

1.10.1 อุตสาหกรรมซอฟต์แวร์

ซอฟต์แวร์หรือแอปพลิเคชันที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ โดยทั่วไปไม่ต้องการใช้งานซอฟต์แวร์หรือแอปพลิเคชันที่จะต้องปรับแต่งก่อนการใช้งาน โดยเฉพาะภาคอุตสาหกรรม เช่น ซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการสื่อสาร การวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP), การบริหารทรัพยากรมนุษย์ (HCM), การวางแผนและควบคุมขั้นตอนของสินค้า (SCM) ซึ่งในปัจจุบันมีการเปลี่ยนแปลงในรูปแบบดิจิทัลมากขึ้น ส่งผลให้ซอฟต์แวร์ที่ใช้งานในปัจจุบันมีประสิทธิภาพมากขึ้นและสามารถช่วยลดต้นทุนของบริษัทที่ใช้งาน จึงส่งผลให้ตลาดซอฟต์แวร์มีการเติบโตที่สูงในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา

ซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP)

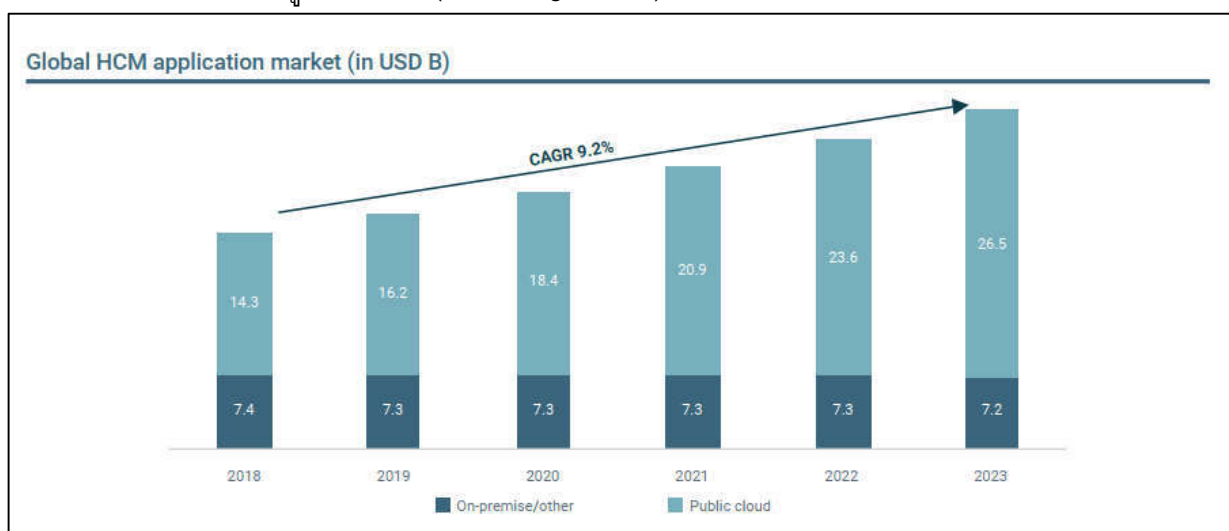
จากข้อมูล Software & IT service โดย IMAP เมื่อเดือน กรกฎาคม ปี 2564 พบว่าบริษัทที่ให้บริการซอฟต์แวร์ที่รองรับระบบการจัดซื้อ การผลิต การขายหรือการจัดการคลังสินค้าของบริษัท ซึ่งมีความต้องการในการใช้งานซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้นสำหรับซอฟต์แวร์ ERP เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพของซอฟต์แวร์ ERP เพื่อที่จะทำให้ใช้งานได้ง่ายและรวดเร็ว โดยมีประมาณการอัตราการเติบโตของรายได้จากซอฟต์แวร์ ERP ที่ร้อยละ 4 – 8



ที่มา: Q2/2021 Sector report: Software & IT Service, กรกฎาคม 2021)

ซอฟต์แวร์ที่ใช้ในการบริหารทรัพยากรมนุษย์ (HCM)

ซอฟต์แวร์การบริหารทรัพยากรมนุษย์ (HCM) มีวัตถุประสงค์เพื่อจัดการกับพนักงานจำนวนมาก ซึ่งจะทำให้หน้าที่ต่างๆ ในการเข้าถึงพฤติกรรมของมนุษย์ ประสิทธิภาพและการรวบรวมกิจกรรมในแต่ละวันของพนักงาน นอกจากนี้ ซอฟต์แวร์การจัดการทุนมนุษย์ยังทำให้ทำงานง่ายและมีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อการบริหารพนักงาน การรวบรวมกิจการ และการเพิ่มประสิทธิภาพของบุคลากร โดยซอฟต์แวร์ HCM มีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีที่ร้อยละ 9.20 ซึ่งประเมินและเก็บรวบรวมข้อมูลโดย IMAP (IMAP Insight: 2564)



ที่มา: IMAP Insight, มกราคม 2564

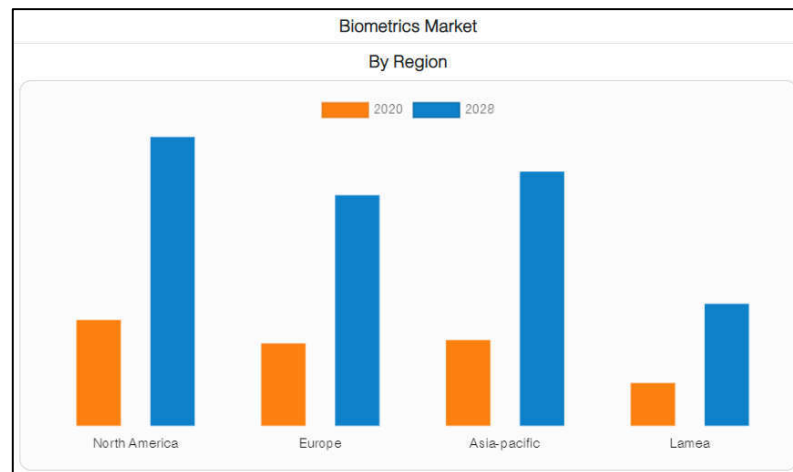
1.10.2 อุตสาหกรรมไบโอเมตริกซ์

ระบบไบโอเมตริกซ์เป็นวิธีการตรวจสอบ จดจำ และระบุตัวบุคคลตามลักษณะทางกายภาพหรือพฤติกรรม เพื่อเปรียบเทียบบุคคลกับข้อมูลไบโอเมตริกซ์ที่เคยจัดเก็บไว้ในฐานข้อมูล ตามลักษณะทางสรีรวิทยาและพฤติกรรม ซึ่ง

ลักษณะทางสรีรวิทยาเป็นสิ่งที่บ่งชี้ทางชีวภาพ เช่น ลายนิ้วมือ รูปร่างของมือ เส้นเลือด ใบหน้า ม่านตา ดีเอ็นเอ เรตินา ในขณะที่การจดจำเสียงและลายเซ็นและรูปแบบการพิมพ์เป็นลักษณะพฤติกรรม

ผลกระทบของ Covid-19 ต่อตลาดไบโอเมตริกซ์

การระบาดของโรค Covid - 19 ส่งผลให้เกิดการหยุดชะงักและการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ในหลายธุรกิจ รวมถึงธุรกิจเกี่ยวกับไบโอเมตริกซ์ที่ช่วยลดการสัมผัส โดยเฉพาะในด้านการดูแลสุขภาพ เนื่องจากความแม่นยำและความสอดคล้องกับมาตรฐานการเว้นระยะห่างทางสังคมของ Covid - 19 ในขณะเดียวกันภาครัฐและองค์กรต่างๆ มีนโยบายในการหลีกเลี่ยงการใช้การพิมพ์ฝ่ามือ ลายนิ้วมือ และเครื่องสแกนนิ้วมือ เพื่อป้องกันการสัมผัสทางกายภาพและการแพร่กระจายของไวรัส โดยเปลี่ยนรูปแบบเป็นระบบการสแกนม่านตาที่ใช้งานง่ายและเทคโนโลยีการจดจำใบหน้าที่ใช้ในการตั้งค่าที่หลากหลาย จึงทำให้ความต้องการระบบไบโอเมตริกซ์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตลาดไบโอเมตริกซ์ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกคาดว่าจะมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปีร้อยละ 15.8 ตลาดไบโอเมตริกซ์ในเอเชียแปซิฟิกมีการขยายตัวที่สูงจากระบบควบคุมการเข้า - ออก โดยจะเป็นระบบที่ใช้เพื่อตรวจสอบลักษณะทางกายภาพและพฤติกรรมของผู้ใช้ตามนโยบายการลดการสัมผัสทางกายภาพ



ที่มา: Research Dive, 2564

เอกสารแนบ 2 : สรุปข้อมูลของบริษัท PT. IndoDev Niaga Internet

2.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษา ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP”
วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	: 10 กรกฎาคม 2002
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 090316232375
ที่ตั้งบริษัท	: Nissi Bintaro Campus, Jl. Tegal Rotan No. 78, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten – 15413 Indonesia
ทุนจดทะเบียน	: 12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 12,000,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย

2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet เป็นผู้ให้บริการชั้นนำในเทคโนโลยีทางเลือกด้าน HR, ERP และการจัดการบัญชีในอินโดนีเซีย กลุ่มผลิตภัณฑ์ SunFish ถูกใช้โดยบริษัทหลายพันแห่งในอินโดนีเซียและเอเชียแปซิฟิก SunFish พร้อมใช้งานเป็นโซลูชันระบบคลาวด์ SaaS หรือเป็นโซลูชันที่ได้รับอนุญาตในองค์กร ครอบคลุม ปรับแต่งได้ และโดยทั่วไปแล้วจะแข่งขันกับผู้ให้บริการซอฟต์แวร์ธุรกิจระหว่างประเทศระดับบนสุด

2.3 โครงสร้างการถือหุ้นของ INI และบริษัทย่อย

บริษัท	ประเทศ	ทุนจดทะเบียน (IDR)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	สถานะ
บริษัท PT. Synergy Group Asia	อินโดนีเซีย	200,000,000	100.00	ดำเนินกิจการ
บริษัท PT. Grafido Solusindo	อินโดนีเซีย	150,000,000	50.00	หยุดดำเนินกิจการ
บริษัท Dekorey Niaga Abadi	อินโดนีเซีย	650,000,000	32.50	ปิดกิจการในปี 2564

ที่มา: 1. งบการเงินตรวจสอบประจำปี 2563 โดยผู้สอบบัญชีเลขที่ 353/KM.1/2014 ของประเทศอินโดนีเซีย

2. ข้อมูลจากผู้บริหารของ DataOn Group

2.4 รายชื่อคณะกรรมการ

บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1	Mr. Gordon Enns	ประธานกรรมการ

ที่	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
2	Mr. Yus Wadi	กรรมการ
3	Mr. Yook Chan Kim	กรรมการ

ที่มา : เอกสารรับรองเอกสารสาธารณะของ INI ลงวันที่ 5 มกราคม 2565]

2.5 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ที่	ชื่อ – นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	Viko Technologies Pte. Ltd.	1,199,999	100.00
2	Mr. Gordon Enns	1	0.00
รวม		1,200,000	100.00

ที่มา : เอกสารรับรองเอกสารสาธารณะของ INI ลงวันที่ 5 มกราคม 2565

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.6 งบการเงิน

2.6.1 งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีัยสำคัญตามความเห็นของผู้สอบฯ

ที่ปรึกษาฯ ปรับปรุงงบการเงินรวมเสมือนอ้างอิงตามรายงานสอบทานสถานะทางการเงินของ INI ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญของ SGA ที่เป็นทรัพย์สินย่อยของ INI ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ DOI ที่สอบทานโดยบริษัท RSM Corporate Advisory Pte. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทตรวจสอบบัญชีในประเทศ สิงคโปร์ โดยมีบริษัทในเครือคือ บริษัท อาร์เอสเอ็ม ออติท เซอร์วิสเคส (ประเทศไทย) จำกัด อยู่ในรายชื่อผู้สอบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาและตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งที่ปรึกษาฯ กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.4431 บาทต่อ 1 USD อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งเป็นวันที่ทำการสุดท้ายก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยงบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีัยสำคัญตามความเห็นของผู้สอบฯ มีรายละเอียดดังนี้

2.6.1.1 งบแสดงฐานะการเงิน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม				รายไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2562		2563		2564	
	USD	THB	USD	THB	USD	THB
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2.02	67.70	3.14	105.13	3.28	109.55
ลูกหนี้การค้า	0.94	31.27	0.69	23.01	1.62	54.32
ลูกหนี้การค้าอื่น	0.06	1.98	0.06	1.94	0.34	11.25
สินค้าคงเหลือ	0.02	0.57	0.00	0.05	0.01	0.25
ภาษีจ่ายล่วงหน้า	0.01	0.25	0.01	0.33	0.26	8.58
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	0.03	1.04	0.06	1.87	0.07	2.49
สินทรัพย์หมุนเวียน	3.07	102.80	3.96	132.31	5.57	186.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สินทรัพย์ถาวร, สุทธิ	0.48	16.19	0.44	14.55	0.39	13.09

หน่วย: ล้านบาท

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม				รายได้ไตรมาส สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2562		2563		2564	
	USD	THB	USD	THB	USD	THB
เงินต้นประกัน	0.00	0.10	0.00	0.10	0.00	0.10
เงินฝากธนาคาร	-	-	0.05	1.84	0.06	2.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.05	1.84	0.05	1.84	0.07	2.41
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.14	38.02	0.93	31.15	0.78	25.96
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1.68	56.15	1.48	49.48	1.30	43.56
สินทรัพย์รวม	4.75	158.94	5.44	181.79	6.88	230.01
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
ภาษีค้างจ่าย	0.15	4.92	0.15	5.03	0.57	19.01
เจ้าหนี้อื่น	0.02	0.82	0.01	0.30	0.04	1.31
รายได้รับล่วงหน้า	0.96	32.25	1.11	37.16	1.92	64.37
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1.04	34.93	0.22	7.36	0.29	9.56
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1.31	43.81	1.08	36.12
เจ้าหนี้จากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.03	0.90	0.03	0.90	0.15	5.10
หนี้สินหมุนเวียน	2.21	73.82	2.83	94.56	4.05	135.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2.55	85.12	2.61	87.23	2.83	94.53

หมายเหตุ:งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับรายการที่มีนัยสำคัญตามความเห็นของผู้สอบฯ ตามรายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและการลงวันที่ 6 มกราคม 2565

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.6.1.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	งวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม				รายได้ไตรมาสสิ้นสุด 30 กันยายน			
	2562		2563		2564			
	USD	THB	USD	THB	USD	THB	USD	THB
รายได้จากการดำเนินงาน	7.63	255.28	8.37	279.98	7.23	241.94		
รายได้อื่น (ดอกเบี้ยรับ)	0.02	0.77	0.06	2.17	0.05	1.66		
รายได้รวม	7.66	256.04	8.44	282.15	7.28	243.60		
ต้นทุนขายและบริการ	0.20	6.82	0.48	16.05	0.57	19.22		
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6.33	211.60	6.19	207.00	4.59	153.50		
กำไรจากการดำเนินงาน (EBIT)	1.13	37.63	1.77	59.10	2.12	70.87		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-	-	-	-	-	-		
กำไรก่อนภาษี	1.13	37.63	1.77	59.10	2.12	70.87		
ค่าใช้จ่ายทางภาษี	(0.13)	(4.49)	(0.12)	(4.11)	(0.31)	(10.23)		
กำไรสุทธิ	0.99	33.14	1.64	54.99	1.81	60.64		

หมายเหตุ: งบการเงินรวมเสมือนที่ปรับปรุงรายการที่มีนัยสำคัญตามความเห็นของผู้สอบฯ ตามรายงานตรวจสอบสถานะทางการเงินและภาษี ลงวันที่ 6 มกราคม 2565

เอกสารแนบ 3 : สรุปข้อมูลของบริษัท PT. Synergy Group Asia

3.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท PT. Synergy Group Asia
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจจากการให้บริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน
วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	: 26 มกราคม 2560
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: AHU-0010754.AH.01.11TAHUN 2017
ที่ตั้งบริษัท	: Jl. Tegal Rotan Bintaro Sektor 9 No. 78, RT 002, RW 008, Sawah Baru, Ciputat, Kota Tangerang Selatan, Banten, Indonesia
ทุนจดทะเบียน	: 200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 200,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย

3.2 รายชื่อคณะกรรมการ

บริษัท PT. Synergy Group Asia มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1	Mr. Gordon Enns	ประธานกรรมการ
2	Mr. Chi Wai Benjamin Ho	กรรมการ
3	Ms. Vidya Antariksi	กรรมการ
4	Mr. Yus Wadi	กรรมการ

ที่มา : หนังสือรับรองบริษัท SGA

3.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท PT. Synergy Group Asia มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	PT Indodev Niaga Internet	199	99.50
2	Mr. Yook Chan Kim	1	0.50
รวม		200	100

ที่มา : หนังสือรับรองบริษัท SGA

เอกสารแนบ 4 : สรุปข้อมูลของบริษัท DataOn International Co., Ltd.

4.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท DataOn International Co., Ltd.
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: จำหน่ายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ บริการสมัครสมาชิกและบำรุงรักษาให้กับผู้ จัดจำหน่ายและบริษัทในเครือ
วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	: 19 กุมภาพันธ์ 2562
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 2796504
ที่ตั้งบริษัท	: Room 1405, 14/F., C C Wu Building, 302-308 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong
ทุนจดทะเบียน	: 545.00 ดอลลาร์ฮ่องกง แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 545 หุ้น มูลค่าที่ตรา ไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์ฮ่องกง
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 545.00 ดอลลาร์ฮ่องกง แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 545 หุ้น มูลค่าที่ตรา ไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์ฮ่องกง

4.2 รายชื่อคณะกรรมการ

บริษัท DataOn International Co., Ltd. มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1	Mr. Chi Wai Benjamin Ho	กรรมการ
2	Mr. Gordon Enns	กรรมการ

ที่มา : หนังสือรับรองบริษัท DOI

4.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท DataOn International Co., Ltd. มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	Viko Technologies Pte. Ltd.	480	88.07
2	Mr. Chi Wai Benjamin Ho	65	11.93
รวม		545	100.00

ที่มา : หนังสือรับรองบริษัท DOI

เอกสารแนบ 5 : สรุปข้อมูลของ บริษัท ดาต้าออน (ประเทศไทย) จำกัด

5.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ดาต้าออน (ประเทศไทย) จำกัด
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: จำหน่ายและให้เช่าซอฟต์แวร์สำเร็จรูปด้านการจัดการทรัพยากรมนุษย์ รวมทั้งการให้บริการหลังการขาย
วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	: 21 ธันวาคม 2561
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105561213139
ที่ตั้งบริษัท	: 96/62 หมู่บ้านฟลอราวิลล์ พาร์ค ซิตี ซอยสุขุมวิท 38 ถนนสุขุมวิท แขวงลำผักชี เขตหนองจอก กรุงเทพฯ 10530
ทุนจดทะเบียน	: 5,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท (ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2564)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 250,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2564)

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์ ณ วันที่ 17 มกราคม 2565

5.2 รายชื่อคณะกรรมการ

บริษัท ดาต้าออน (ประเทศไทย) จำกัด มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ	กรรมการ
2	นาย กอร์ดอน อินส	กรรมการ
3	นาย ชีว เบนชามิน โส	กรรมการ

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์ ณ วันที่ 17 มกราคม 2565

5.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท ดาต้าออน (ประเทศไทย) จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ – นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นางสาว ปิยะลักษณ์ บุญโยประการ	25,500	51.00
2	นาย กอร์ดอน อินส	24,000	48.00
3	นาย ชีว เบนชามิน โส	500	1.00
รวม		50,000	100.00

ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ ณ วันที่ 17 มกราคม 2565

5.4 งบการเงิน

5.4.1 งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	สำหรับปี สิ้นสุด		รายได้ไตรมาส
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2563	30 กันยายน 2564
สินทรัพย์			
เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด	0.82	3.69	3.44
ลูกหนี้การค้า	5.12	1.23	0.79
ลูกหนี้อื่น	-	0.43	0.57
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5.94	5.35	4.80
อุปกรณ์	-	0.10	0.26
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.11	0.13	0.11
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.24	0.22	0.38
รวมสินทรัพย์	6.18	5.57	5.18
หนี้สิน			
เจ้าหนี้การค้า	3.53	6.01	5.07
เจ้าหนี้อื่น	-	0.30	0.24
รายได้รับล่วงหน้า	-	2.65	3.05
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1.47	0.30	-
รวมหนี้สิน	5.00	8.26	8.36
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน มูลค่าที่ตราไว้ 100.00 บาทต่อหุ้น	5.00	5.00	5.00
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว มูลค่าที่ตราไว้ 50.00 บาทต่อหุ้น	1.25	2.50	2.50
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(0.07)	(6.19)	(5.69)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1.18	(3.69)	(3.19)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6.18	5.57	5.18

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

งบการเงินตรวจสอบ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 จากกระทรวงพาณิชย์

5.4.2 งบกำไรขาดทุน

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปี สิ้นสุด		รายได้ไตรมาส สิ้นสุด
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2563	30 กันยายน 2564
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	6.17	7.37	10.62
รายได้อื่น	0.00	0.05	0.46
รายได้รวม	6.17	7.41	11.08
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและบริการ	2.14	6.46	5.31
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4.08	5.85	6.49
ค่าใช้จ่ายรวม	6.21	12.30	11.80
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(0.04)	(4.89)	(0.72)
ภาษี	(0.03)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.07)	(4.89)	(0.72)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ DOT โดย HUMAN ลง วันที่ 7 ม.ค. 2565

งบการเงินตรวจสอบ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 จากกระทรวงพาณิชย์

เอกสารแนบ 6 : สรุปข้อมูลของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd.

6.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: Synergy Outsourcing SDN. BHD.
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 201901022183 (1331512-M)
หมายเลขอ้างอิงสำนักงาน	: ROM2911202100448
ที่ตั้งบริษัท	: 91M, JALAN SS21/37 Damansara Utama Petaling Jaya 47400 Selangor Malaysia
ทุนจดทะเบียน	: 500,000.00 RM แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 RM
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 500,000.00 RM แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 RM

6.2 รายชื่อคณะกรรมการ

บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 4 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1	Mr. Gordon Enns	กรรมการ
2	Mr. Chi Wai Benjamin Ho	กรรมการ
3	Mr. Chong Me Young	กรรมการ
4	Mr. Wong Wai Yuen	กรรมการ

ที่มา : ข้อมูลจากผู้ขาย

6.3 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

ที่	ชื่อ – นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	Hunters International SDN. BHD.	224,998	45.00
2	Chong Me Yong	1	0.00
3	Wong Wai Yuen	1	0.00
4	Gordon Enns	137,500	27.50
5	Chi Wai Benjamin Ho	137,500	27.50
รวม		500,000	100.00

ที่มา : ข้อมูลจากผู้ขาย

6.4 งบการเงิน

6.4.1 งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	สำหรับปี สิ้นสุด		รายได้ไตรมาส สิ้นสุด	
	31 ธันวาคม 2563		30 กันยายน 2564	
	RM	THB	RM	THB
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	0.06	0.46	0.08	0.65
ลูกหนี้การค้า	-	-	-	-
เงินฝากธนาคาร	0.19	1.51	0.35	2.84
ค่าใช้จ่าย – จ่ายล่วงหน้า	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	0.01	0.07	0.01	0.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.25	2.04	0.44	3.53
อุปกรณ์สำนักงาน		-		-
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	0.01	0.05	0.01	0.06
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.02)
สินทรัพย์รวม	0.01	0.06	0.01	0.11
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	0.44	3.52	0.09	0.75
รายได้รับล่วงหน้า	0.01	0.06	(0.01)	(0.05)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.04	0.34	0.10	0.80
หนี้สินรวม	0.48	3.91	0.19	1.50
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	0.00	0.00	0.50	4.03
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(0.23)	(1.82)	(0.24)	(1.90)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.23)	(1.82)	0.26	2.13
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	0.26	2.09	0.45	3.63

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ SGMV โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

6.4.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปี สิ้นสุด		รายไตรมาส สิ้นสุด	
	31 ธันวาคม 2563		30 กันยายน 2564	
	RM	THB	RM	THB
รายได้	0.16	1.28	0.39	3.18
ต้นทุน	0.05	0.37	0.16	1.31
กำไรขั้นต้น	0.11	0.91	0.23	1.87
รายได้อื่น	0.00	0.01	0.00	0.03
ค่าใช้จ่าย	0.28	2.29	0.25	1.98
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษี	(0.17)	(1.37)	(0.01)	(0.08)
ค่าใช้จ่ายทางภาษี	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.17)	(1.37)	(0.01)	(0.08)

ที่มา: รายงานการตรวจสอบสถานะทางการเงินของ SGMV โดย HUMAN ลง วันที่ 9 ก.พ. 2565

สารสนเทศการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

(Private Placement)

ของ

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “HUMAN”) ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 (โดยเป็นมติเปลี่ยนแปลง Record date และวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 7/2564 เกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn, การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai และเรื่องที่เกี่ยวข้อง) ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยการซื้อหุ้นสามัญของ DataOn Group ตามรายละเอียดดังนี้

1. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดเนเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดเนเซีย ซึ่งรวมบริษัทย่อยได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดเนเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) จะซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) เป็นจำนวน 275,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

จากบริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai (“ผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนในการซื้อกิจการของ DataOn Group จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ) บริษัทฯจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะ สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMY

DataOn Group เป็นผู้นำในการให้บริการ Human Resource Management System ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” ในตลาดอินโดนีเซีย โดยมีผู้ใช้งานในระบบมากกว่า 1 ล้านราย และมีลูกค้ามากกว่า 2,000 บริษัททั่วภูมิภาคเอเชีย และเป็นผู้ให้บริการระบบ ERP ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP”

โดยกลุ่มบริษัท DataOn Group ประกอบด้วย

1) บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”)

INI ประกอบธุรกิจพัฒนา จัดจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการ Human Resource Software สำหรับองค์กรขนาดใหญ่ ภายใต้แบรนด์ “SunFish HR” และให้บริการพัฒนา ติดตั้งและบำรุงรักษา ระบบวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) ภายใต้แบรนด์ “SunFish ERP” ในประเทศอินโดนีเซีย โดยมีบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท PT. Synergy Group Asia (“SGA”) (ถือหุ้นร้อยละ 100 โดย INI) ประกอบธุรกิจให้บริการจัดทำเงินเดือน (Payroll Outsourcing) ในประเทศอินโดนีเซีย

2) DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”)

DOI ประกอบธุรกิจจัดจำหน่าย และบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย SunFish HR Software ในต่างประเทศ นอกเหนือจากประเทศอินโดนีเซีย

3) DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”)

DOT ประกอบธุรกิจให้บริการเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับ Human Resource Software ในประเทศไทย

4) Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”)

SGMY ให้บริการพื้นที่ในการนำเสนอข้อมูลออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Hosting) และให้บริการเทคโนโลยีการประมวลผล (Data Processing Service)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวข้างต้นนั้น จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท อีกจำนวน 93,721,788 บาท (เก้าสิบล้านเจ็ดแสนสองหมื่นหนึ่งพันเจ็ดร้อยแปดสิบแปดบาทถ้วน) จากทุนจดทะเบียนเดิม 345,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยจะนำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม 2565 เพื่อพิจารณาต่อไป

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเป็นนักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงเป็นเรื่องที่สำคัญ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดเตรียมสารสนเทศที่เป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.73/2558

เรื่อง รายงานในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อขออนุมัติการออกและเสนอขาย หลักทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด การกำหนดราคาเสนอขาย ความเหมาะสมของราคาหุ้นเสนอขายที่ออกใหม่ และราคาตลาด

1.1 รายละเอียดของการเสนอขาย

บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรให้แก่ผู้ขาย เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของคำตอบแทนในการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group เป็นจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 10.60 บาท ซึ่งไม่เป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ 72/2558 โดยภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯแล้ว ผู้ขายหรือผู้ถือหุ้นเดิมของ DataOn Group จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ เป็นจำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 21.61 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หลังจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขาย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวเด่นธรรม		
1.1 นายสุนทร เด่นธรรม	261,277,200	30.12
1.2 นางเพ็ญศิริ เด่นธรรม	500,000	0.06
1.3 นางสาวธัญญา เด่นธรรม	500,000	0.06
1.4 นายภูริกร เด่นธรรม	381,000	0.04
2. ผู้บริหารและกรรมการบริษัท	12,612,100	1.45
3. บริษัท บีทีเอส กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	68,100,000	7.85
4. Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Ben Ho Chi Wai	187,443,576	21.61
5. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ	336,629,700	38.81
รวม	867,443,576	100.00

การเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระเป็นคำตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามเกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากหลังจากการเข้าทำรายการแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว

ทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งจะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ ด้วย โดยมีมูลค่ารายการเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของ NTA ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ (ดูรายละเอียดการคำนวณได้ในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ในการซื้อกิจการ DataOn Group) จึงต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียและจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าว ทั้งนี้ ในการขออนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) คือบริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าวด้วย

1.2 การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท โดยมีราคาเสนอขายเท่ากับ 10.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาเสนอขายที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย โดยอ้างอิงจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่ 14 ธันวาคม 2564 คือตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีราคาอยู่ที่ 10.66 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ราคาเสนอขายที่กำหนดไว้คือ 10.60 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในช่วงเวลาดังกล่าวจึงกำหนดให้เป็นราคาเสนอขายที่เหมาะสม

เนื่องจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ขายในครั้งนี้ ถือเป็นการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาขายไว้ชัดเจนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.72/2558 เรื่องการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.72/2558”) ดังนั้น นอกเหนือจากที่บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แก่บุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.72/2558 ข้างต้นก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

1.3 การกำหนดราคาตลาด

ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 เพื่อขออนุมัติให้บริษัท เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคือตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่ง เท่ากับ 10.66 บาท โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 10.60 บาทต่อหุ้นคิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 0.61 ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่ไม่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 จากราคาตลาด ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 โดย เป็นการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด โดยใช้ราคาเสนอขายหุ้นตามราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ กำหนดไว้เท่ากับราคาถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่าเจ็ดวันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกินสิบห้าวันทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขายหุ้นนั้น โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวต้องใช้ราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นนั้นในแต่ละวัน

ทั้งนี้หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสั่งรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ลงทุนจึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

2. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้ทุน

วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของคำตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท ราคาเสนอขาย 10.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดภายหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้และจัดสรรให้แก่ผู้ขาย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ DataOn Group ดังนั้น บริษัทฯ จะไม่ได้รับเงินสดในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ และจากที่บริษัทฯ เลือกชำระค่าตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการโดยส่วนใหญ่เป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวนี้ ทำให้บริษัทฯ ชำระค่าตอบแทนที่เป็นเงินสดในส่วนน้อย ทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องทางการเงินเพื่อนำไปใช้หมุนเวียนในบริษัทฯ ได้

3. หลักเกณฑ์การเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

บริษัทฯ พิจารณาจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่า 10.60 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาทให้แก่ผู้ขายได้แก่ บริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai เพื่อเป็นค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทในกลุ่ม DataOn Group ได้แก่ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) และ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) โดยมีวัตถุประสงค์ในการขยายธุรกิจตามรายละเอียดข้างต้น

4. บุคคลในวงจำกัดที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

- 1) Viko Technologies Pte. Ltd. (“Viko”) ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ใน INI และร้อยละ 88.07 ใน DOI
- 2) Mr. Benjamin Ho Chi Wai อายุ 49 ปี สัญชาติฮ่องกง ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 11.93 ใน DOI ถือหุ้นร้อยละ 27.50 ใน SGMV และถือหุ้นร้อยละ 1 ใน DOT และเป็นผู้บริหารและกรรมการใน DOI SGA DOT และ SGMV

ข้อมูลของ Viko Technologies

วันที่จัดตั้ง: 19 ตุลาคม 2563

ที่อยู่: 1 COLEMAN STREET, #06-02A, THE ADELPHI, SINGAPORE 179803

คณะกรรมการบริษัท: Mr. Gordon Enns และ Mr. Yook Chan Kim

จำนวนหุ้นจดทะเบียน: 1,482,646 หุ้น

จำนวนหุ้นชำระแล้ว: 1,482,646 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้: SGD 1.00 (ดอลลาร์สิงคโปร์) ต่อหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น:

1. Mr. Gordon Enns อายุ 45 ปี สัญชาติแคนาดา ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว
2. Mr. Yook Chan Kim อายุ 51 ปี สัญชาติอินโดนีเซีย ถือหุ้นจำนวน 741,323 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 50 ของหุ้นที่ชำระแล้ว

ประกอบธุรกิจ: ถือหุ้นเพื่อการลงทุน (Investment Holding Company)

ความสัมพันธ์กับบริษัท: ภายหลังจากทำการรายการแล้ว ผู้ขายจะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 21.61 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ รวมทั้งมีการส่งตัวแทน 1 ท่าน ได้แก่ Mr. Gordon Enns ซึ่งเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นของ Viko จะเข้ามาเป็นกรรมการ ในบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม กรรมการดังกล่าว ไม่ได้เป็นกรรมการที่มีอำนาจลงนามหรือไม่ได้เป็นผู้บริหารที่มีอำนาจในการตัดสินใจในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ ดังนั้นจึงเข้าข่ายการเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตาม

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง และการประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่แก้ไขเพิ่มเติม (“เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน”)

5. ข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด การออก เสนอขาย และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ อาจส่งผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และการลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) ดังนี้

5.1) การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{10.66 - 10.65}{10.66} \\ &= \text{ร้อยละ 0} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือราคา 10.66 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{(680,000,000 \times 10.66) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ &= 10.65 \end{aligned}$$

ดังนั้น หลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะมีผลกระทบด้านราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 0

5.2) การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\ &= \frac{187,443,576}{(680,000,000 + 187,443,576)} \\ &= \text{ร้อยละ 21.61} \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 21.61

5.3) การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{0.25 - 0.20}{0.25} \\ &= \text{ร้อยละ 20} \end{aligned}$$

EPS ก่อนเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไร 4 ไตรมาส (ไตรมาส 4 ปี 2563 – ไตรมาส 3 ปี 2564)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{680,000,000} \\ &= 0.25 \end{aligned}$$

EPS หลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไร 4 ไตรมาส (ไตรมาส 4 ปี 2563 – ไตรมาส 3 ปี 2564)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วหลังเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{867,443,576} \\ &= 0.20 \end{aligned}$$

ดังนั้น หลังการเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดแล้วจะทำให้กำไรต่อหุ้น ลดลงในอัตราร้อยละ 20

6. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการออก เสนอขาย และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

6.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ขายในครั้งนี้ เพื่อเป็นการจ่ายค่าตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group ทำให้ไม่กระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องมีภาระดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินแต่อย่างใด นอกจากนี้การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นไปเพื่อสนับสนุนนโยบายการขยายธุรกิจของบริษัทฯ โดยการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทั้งในด้านการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไร และสามารถขยายตลาดของธุรกิจหลักไปทั่วภูมิภาคเอเชียและยังช่วยส่งเสริมและสนับสนุนในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันในอนาคต

6.2 แผนการใช้เงินและความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการชำระค่าตอบแทนในการเข้าซื้อกิจการ DataOn Group โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการทำการรายการรับโอนกิจการให้แล้วเสร็จตามเงื่อนไขในการเข้าทำการรายการ ภายในระยะเวลา 60 วัน นับจากวันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565

6.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่ามูลค่าการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group ที่ 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท โดยเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนได้แก่ วิธีคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) และใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด มีความเหมาะสม นอกจากนี้การกำหนดวิธีการชำระค่าตอบแทนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น ที่ราคาเสนอขาย 10.60 บาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท ให้แก่ผู้ขายมีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของบริษัทฯ ย้อนหลัง 15 วันก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท และไม่เป็นการเสนอขายราคาต่ำ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดครั้งที่ ทจ.72/2558 และไม่ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญในโครงสร้างของผู้ถือหุ้น และอำนาจควบคุมของบริษัทฯ อีกทั้งการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแทนการชำระด้วยเงินสดเป็นส่วนใหญ่ นั้น จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่ต้องมีภาระต้นทุนทางการเงิน คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่า การออกหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมและมีความเพียงพอ

6.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทฯได้มาซึ่งกิจการทั้งหมดของ DataOn Group รวมทั้งซอฟต์แวร์ แปรนต์ ทรัพย์สินทางปัญญาอื่นๆ ช่องทางการจัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ในต่างประเทศ และกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของ DataOn Group ที่มีผู้ใช้งานมากกว่า 1 ล้านรายและมีลูกค้ามากกว่า 2,000 บริษัท ทำให้บริษัทฯสามารถรับรู้รายได้และกำไรได้ทันทีหลังจากเข้าซื้อหุ้น โดยคาดว่าจะบริษัทฯจะมีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้น เนื่องจาก DataOn Group มีผลประกอบการที่มีกำไรมาอย่างต่อเนื่องมาตลอด นอกจากนี้ DataOn Group มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพซึ่งจะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆร่วมกัน ส่วนการชำระค่าตอบแทนจากการซื้อกิจการโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯยังอยู่ในระดับต่ำและมีความมั่นคงสูง

6.5 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทฯ ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ที่ราคาเสนอขาย 10.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯและผู้ขาย เป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวม 15 วันทำการย้อนหลัง ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณารออนุมัติการออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกใหม่ในครั้งนี้ คือตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีราคาอยู่ที่ 10.66 บาทต่อหุ้น โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ 10.60 บาทต่อหุ้นคิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 0.61 ดังนั้นราคาที่เสนอขายข้างต้น เป็นราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 จากราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทว.72/2558

7. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในกรณีที่กรรมการบริษัทไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน หากการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯได้ ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกร้องคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/148 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535

8. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด

ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าประชุมครบทั้ง 3 ท่าน และได้ซักถามในรายละเอียดจนเป็นที่พอใจ ในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน คณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน มีความเห็นไม่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุนทร เต็นธรรม)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

(F53-4)

แบบรายงานการเพิ่มทุน

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “Human”) ขอรายงานมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 เกี่ยวกับการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. การเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 345,000,000 บาท เป็น 438,721,788 บาท โดยออกหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุนในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
☒ แบบกำหนด วัตถุประสงค์ใน การใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	187,443,576 -	0.50 -	93,721,788 -
☐ แบบมอบอำนาจ ทั่วไป (General Mandate)	หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ	- -	- -	- -

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

2.1 แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน (เดิม : ใหม่)	ราคาขาย (บาทต่อ หุ้น)	วัน เวลา จอง ซื้อ และชำระ เงินค่าหุ้น	หมายเหตุ
Viko Technologies Pte. Ltd.	183,707,888	-	10.60	หมายเหตุ 2)	
Mr. Ben Ho Chi Wai	3,735,688	-	10.60	หมายเหตุ 2)	
รวม	187,443,576	-	10.60	หมายเหตุ 2)	

หมายเหตุ:

1) บริษัทฯจะเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn (“DataOn Group”) โดยเป็นการเข้าซื้อหุ้นสามัญของกลุ่มบริษัท DataOn Group ได้แก่

1. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท PT. IndoDev Niaga Internet (อินโดนีเซีย) (“INI”) จำนวน 1,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000 รูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งรวมบริษัทย่อย ได้แก่ PT. Synergy Group Asia (อินโดนีเซีย) (“SGA”)
2. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn International Co., Ltd. (ฮ่องกง) (“DOI”) จำนวน 500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ฮ่องกงดอลลาร์
3. บริษัทฯจะซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท DataOn (Thailand) Co., Ltd. (ประเทศไทย) (“DOT”) จำนวน 50,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
4. บริษัท Humanica Asia Pte Ltd. (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) จะซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 55 ของหุ้นสามัญทั้งหมดของ บริษัท Synergy Outsourcing Sdn, Bhd. (มาเลเซีย) (“SGMY”) เป็นจำนวน 275,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ริงกิตมาเลเซีย

จากบริษัท Viko Technologies Pte. Ltd. และ Mr. Gordon Enns และ Mr. Benjamin Ho Chi Wai และ Ms. Piyalak Boonyoprakarn (“ผู้ขาย”) โดยมีมูลค่าของสิ่งตอบแทนในการซื้อกิจการของ DataOn Group จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ) บริษัทฯจะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯในจำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMY (โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับกระบวนการโอนหุ้นทั้งหมดและโครงสร้างการถือหุ้นของ DataOn Group ได้ในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) ในการเข้าซื้อหุ้นกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group)

2) คณะกรรมการ และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมาย มีอำนาจพิจารณาและดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมแต่ไม่จำกัดเพียงเรื่องดังต่อไปนี้

ก) กำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะระยะเวลาการเสนอขาย การจองซื้อ การชำระเงินค่าหุ้น ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ข) ลงนามในแบบคำขออนุญาต หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนตราสาร หรือเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการรับรองเอกสารต่างๆ

ที่เกี่ยวข้อง การติดต่อ และ/หรือ การรับเอกสารจากต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ค) ดำเนินการอื่นใดที่จำเป็น เกี่ยวข้อง และ/หรือ ต่อเนื่องกับการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทโดยปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

3) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อบุคคลในวงจำกัด โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558”) ดังนั้น นอกจากบริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดครั้งนี้แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนข้างต้นก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่บุคคลในวงจำกัด

4) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดข้างต้นนั้น เป็นการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนและเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด

ทั้งนี้ ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการเข้าซื้อหุ้นของ DataOn Group และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน คือระหว่าง วันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM) ซึ่งมีมูลค่า 10.66 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์จะสั่งรับหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯมีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ลงทุนจึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนพ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

5) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ซื้อในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้ง ที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากหลังเข้าทำรายการเรียบร้อยแล้ว DataOn Group จะเข้ามาถือหุ้นของ Human ในสัดส่วนร้อยละ 21.61 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะมีการส่งตัวแทนคือ Mr. Gordon Enns เข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ ด้วย โดยมีมูลค่ารายการเท่ากับ 1,991.53 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 218.73 ของ มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท (“Net Tangible Assets” หรือ NTA”) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสูงกว่า 20.00 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ

(โปรดพิจารณารายละเอียดของของบุคคลในวงจำกัด ความสัมพันธ์กับบริษัท และหลักเกณฑ์การกำหนดราคาขายต่อหุ้น ปรากฏตาม สารสนเทศการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ของบริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน))

2.2 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีมีเศษหุ้น

เนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จึงไม่มีเศษหุ้น

3. กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม 2565 เวลา 10.30 น. ด้วยระบบการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 (Record Date) ในวันที่ 2 มีนาคม 2565 รวมทั้ง มอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร มีอำนาจพิจารณา อนุมัติแก้ไข หรือเปลี่ยนแปลงวัน เวลา และสถานที่สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 หากบริษัทฯ ประสบปัญหาในการจัดเตรียมเอกสารและข้อมูล ซึ่งทำให้การจัดเตรียมเอกสารและข้อมูลดังกล่าวเพื่อส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จะต้องทำภายในระยะเวลาที่กฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง เกิดความล่าช้า หรือเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้มีความจำเป็นต้องแก้ไขหรือเปลี่ยนแปลงวันและเวลาดังกล่าวตามความเหมาะสม

4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และเงื่อนไข การขออนุญาต

4.1 บริษัทฯ จะจดทะเบียนการเพิ่มทุน และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

4.2 บริษัทฯ จะขออนุมัติต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

4.3 บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดจาก

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ทจ. 72/2558

5. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินในส่วนที่เพิ่ม

ตามที่บริษัทฯ มีโครงการเข้าซื้อกิจการของ DataOn Group จำนวนมูลค่า 60 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือ เทียบเท่า 1,991.53 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 33.1922 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ) บริษัทฯจะชำระ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 187,443,576 หุ้น โดยกำหนดราคาเสนอขายที่หุ้นละ 10.60 บาทให้แก่ผู้ขาย รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 1,986.90 ล้านบาท สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ INI DOI และ SGA และชำระเป็นเงินสดจำนวน 4.63 ล้านบาท เฉพาะสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ DOT และ SGMV ดังนั้น บริษัทฯจะไม่ได้รับเงินสดในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ และจากที่บริษัทฯ เลือกชำระค่าตอบแทนสำหรับการเข้าซื้อกิจการโดยส่วนใหญ่ เป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวนี้ ทำให้บริษัทฯชำระค่าตอบแทนที่เป็นเงินสดในส่วนน้อย ทำให้บริษัทฯมีสภาพคล่องทางการเงินเพื่อนำไปใช้หมุนเวียนในบริษัทฯได้

6. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ เพื่อใช้ชำระเป็นค่าตอบแทนในการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการเข้าทำรายการดังนี้

- ช่วยให้งานบริการด้านทรัพยากรบุคคล (Human Resource Solution) และงานบริการบริหารจัดการบัญชีและการเงิน (Financial Solution) ของกลุ่มบริษัทฯ มีความครอบคลุมและหลากหลายมากขึ้น ซึ่งประกอบด้วย ระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล ระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคล การจัดทำเงินเดือน การบริหารการเข้าออกงาน ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร (ERP) การบริหารผลประโยชน์พนักงาน และการรับช่วงงานบริการธุรกิจ
- ขยายตลาดไปมากกว่า 13 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย ผ่านทางเครือข่ายผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศของ DataOn นอกจากกลุ่มประเทศอาเซียนหลักแล้ว ยังครอบคลุมไปถึง ญี่ปุ่น เกาหลี และตะวันออกกลาง
- สถานะทางการเงินมีความมั่นคงเพิ่มขึ้น จากฐานลูกค้าที่จะช่วยสร้างรายได้ประจำ (recurring revenue) เพิ่มขึ้น โดยการรวมกลุ่มกันทำให้ธุรกิจหลักมีฐานผู้ใช้งานซึ่งเป็นพนักงานของลูกค้ามากกว่า 2 ล้านราย และมีฐานลูกค้ารวมกันมากกว่า 5,000 บริษัท ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้และกำไรสุทธิให้บริษัทฯในระยะยาว
- สร้างเสริมการบูรณาการในด้านการพัฒนาเทคโนโลยี เนื่องจาก DataOn มีทีมงานในด้านการพัฒนาซอฟต์แวร์และเทคโนโลยีที่มีศักยภาพ เมื่อรวมทีมงานเทคโนโลยีเข้าด้วยกัน จะช่วยส่งเสริมและพัฒนาซอฟต์แวร์ร่วมกันให้มีประสิทธิภาพและทันสมัย และจะช่วยสร้างนวัตกรรมใหม่ๆร่วมกัน

7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1 นโยบายเงินปันผล บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะของบริษัทหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล เงินสำรองตามกฎหมาย และเงินสำรองต่างๆ ทั้งหมด อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อาจกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผล น้อยกว่าอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้น ขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินหมุนเวียน

7.2 ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน เริ่มตั้งแต่เมื่อผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน/ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้วกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงพาณิชย์ เป็นต้น

7.3 อื่นๆ

-ไม่มี-

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การออก เสนอขาย และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ อาจส่งผลกระทบต่อ การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution) การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และ การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) ดังนี้

8.1) การลดลงของราคาหุ้น (Price Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{10.66 - 10.65}{10.66} \\ &= \text{ร้อยละ 0} \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนเสนอขาย คำนวณโดยอ้างอิงกับราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2564 โดยเป็นราคาที่คำนวณระหว่างวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 13 ธันวาคม 2564 คือราคา 10.66 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ใน WWW.SETSMART.COM ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

ราคาตลาดหลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{หุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{(680,000,000 \times 10.66) + (187,443,576 \times 10.60)}{680,000,000 + 187,443,576} \\ &= 10.65 \end{aligned}$$

ดังนั้น ภายหลังจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะมีผลกระทบต่อ ด้านราคา (Price Dilution) เท่ากับร้อยละ 0

8.2) การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\ &= \frac{187,443,576}{(680,000,000 + 187,443,576)} \\ &= \text{ร้อยละ 21.61} \end{aligned}$$

ดังนั้น หลังจากจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น จะส่งผลให้เกิดการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) เท่ากับร้อยละ 21.61

8.3) การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution)

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{EPS ก่อนเสนอขาย} - \text{EPS หลังเสนอขาย}}{\text{EPS ก่อนเสนอขาย}} \\ &= \frac{0.25 - 0.20}{0.25} \\ &= \text{ร้อยละ 20} \end{aligned}$$

EPS ก่อนเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไร 4 ไตรมาส (ไตรมาส 4 ปี 2563 – ไตรมาส 3 ปี 2564)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วก่อนเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{680,000,000} \\ &= 0.25 \end{aligned}$$

EPS หลังเสนอขาย คำนวณโดย

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{กำไร 4 ไตรมาส (ไตรมาส 4 ปี 2563 – ไตรมาส 3 ปี 2564)}}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วหลังเพิ่มทุน}} \\ &= \frac{172,007,484}{867,443,576} \\ &= 0.20 \end{aligned}$$

ดังนั้น หลังการเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัดแล้วจะทำให้กำไรต่อหุ้น ลดลงในอัตราร้อยละ 20

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2564	14 ธันวาคม 2564
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 (Record Date)	2 มีนาคม 2565
3	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565	31 มีนาคม 2565
4	จดทะเบียนนิติเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวง พาณิชย์	ภายใน 14 วันหลังจาก วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

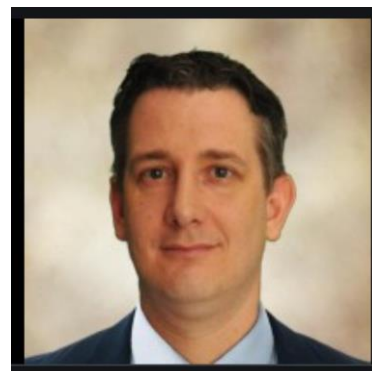
จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุนทร เต็นธรรม)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายละเอียดข้อมูลบุคคลที่ได้รับเสนอชื่อให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทเพิ่มเติม

ชื่อ – นามสกุล Mr. Gordon Enns
อายุ 45 ปี
สัญชาติ แคนาดา



คุณวุฒิทางการศึกษาและหลักสูตรการอบรม

- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ University of Victoria, Canada

ประสบการณ์ทำงาน

2543 – ปัจจุบัน	PT. IndoDev Niaga Internet	President Director
2561 – ปัจจุบัน	Publica Holding Pte Ltd	Director
2562 – ปัจจุบัน	DataOn International Co Ltd	Director
2561 – ปัจจุบัน	PT People Intelligence Indonesia	President Director
2560 – ปัจจุบัน	Pt. Synergy Group Asia	President Director
2561 – ปัจจุบัน	DataOn Thailand Co. Ltd	Director
2562 – ปัจจุบัน	GreatDay Malaysia Sdn. Bhd.	Director
2562 – ปัจจุบัน	Synergy Malaysia Sdn. Bhd.	Director
2563 – ปัจจุบัน	Viko Technologies	President Director

การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหาร

- ในบริษัทจดทะเบียนอื่น: ไม่มีการดำรงตำแหน่ง
- ในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน: จำนวน 9 บริษัท (โปรดดูข้อมูลข้างต้น)

การถือหลักทรัพย์ของบริษัท

ภายหลังการทำรายการแล้ว บริษัท Viko Technologies ซึ่ง Mr. Gordon Enns เป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ จะเข้ามาถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 21.61 ของหุ้นชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร: ไม่มี

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา: ไม่มี

ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 17. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นหนึ่งคนมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ตนถือ
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้เลือกโดยวิธีจับฉลากเพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่พึงจะมี

ข้อ 23. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 34. การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทให้จัดขึ้น ณ ที่ซึ่งอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือจังหวัดใกล้เคียง

ข้อ 35. คณะกรรมการบริษัทต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง การประชุมเช่นนี้ให้เรียกว่า “ประชุมสามัญ” การประชุมสามัญดังกล่าวให้จัดให้มีขึ้นภายในสี่ (4) เดือนภายหลังวันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่น ๆ ให้เรียกว่า “ประชุมวิสามัญ”

คณะกรรมการจะเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแต่จะเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดเข้าชื่อกันทำหนังสือ ขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ โดยจะต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นอื่นๆ รวมกัน

ได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคข้างต้น และให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเป็นผู้เรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร ทั้งนี้ หากจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมดังกล่าวไม่ครบเป็นองค์ประชุม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเป็นผู้ร้องขอให้เรียกประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนั้นจะต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

ข้อ 36. ในการบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้นนั้น ให้คณะกรรมการจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่เสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา พร้อมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัดทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม และให้โฆษณาบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสาม (3) วันก่อนวันประชุม โดยจะต้องโฆษณาเป็นระยะเวลาสาม (3) วันติดต่อกัน

ข้อ 37. ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) เข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คนหรือน้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม

ในกรณีที่ปรากฏว่าประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลาผ่านไปแล้วถึงหนึ่ง (1) ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมีขึ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่ และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่จำเป็นต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 38. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนนแทนตนก็ได้ การมอบฉันทะจะต้องทำเป็นหนังสือลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะ และทำตามแบบที่นายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด โดยให้มอบแก่ประธานกรรมการ หรือบุคคลซึ่งประธานกรรมการกำหนดไว้ ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม และอย่างน้อยให้มีรายการดังต่อไปนี้

- (1) จำนวนหุ้นที่ผู้มอบฉันทะนั้นถืออยู่
- (2) ชื่อผู้รับมอบฉันทะ

(3) ครั้งที่ของการประชุมที่มอบฉันทะให้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน

ข้อ 39. การประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

เมื่อที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมครบถ้วนแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด อาจขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมได้

ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม หรือเรื่องที่ผู้ถือหุ้นเสนอเพิ่มเติมไม่เสร็จ และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณา ให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่ วัน และเวลาที่จะประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนการประชุม ทั้งนี้ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสาม (3) วันก่อนวันประชุมด้วย โดยจะต้องโฆษณาเป็นระยะเวลาสาม (3) วันติดต่อกัน

ข้อ 40 ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 41 ในการประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นทุกคนมีคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

ข้อ 42 เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในข้อบังคับนี้ หรือกรณีอื่นตามที่กฎหมายจะกำหนดไว้ การออกเสียงลงมติใด ๆ หรือการอนุมัติกิจการใด ๆ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับความเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ในกรณีที่คะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

(1) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น

- (2) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทมหาชนอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
- (3) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
- (4) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท
- (5) การเพิ่มทุนและการลดทุน
- (6) การออกหุ้นกู้
- (7) การควบบริษัทหรือการเลิกบริษัท

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก.

ปิดอากร
แสตมป์ 20
บาท

เขียน

วันที่ เดือน พ.ศ.

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนีต้า จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม
หุ้นและออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ดังนี้
หุ้นสามัญ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง
หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ - เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้

- ☐ 1. อายุ ... ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
..... จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หรือ
2. อายุ ... ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หรือ
3. อายุ ... ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
..... จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หรือ

☐ กรรมการอิสระของบริษัทฯ นายภัทร ยวงนิชัย (ข้อมูลกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่ง
มาด้วย 13)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน
ข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.2565 เวลา 10.30 น. ใน
รูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำการไปในการประชุม ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำการ
ประการ

ลงชื่อ/Signedผู้มอบฉันทะ/Grantor
(.....)

ลงชื่อ/ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

ลงชื่อ/ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

ลงชื่อ/ Signedผู้รับมอบฉันทะ/Proxy
(.....)

หมายเหตุ/Remarks: ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียง
ลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ข.

ปิดอากร
แสตมป์ 20
บาท

เขียน

วันที่ เดือน พ.ศ.

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม
หุ้นและออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ดังนี้
หุ้นสามัญ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง
หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ - เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้

☐ 1. อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์
หรือ

2. อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์
หรือ

3. อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง
อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์
หรือ

☐ กรรมการอิสระของบริษัทฯ นายภัทร ยงวณิชย์ (ข้อมูลกรรมการอิสระปรากฏ
ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 13)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียง
ลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.
2565 เวลา 10.30 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อน
ไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

- ☐ **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564**
 - ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 - ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
 - ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ **วาระที่ 2 พิจารณานุมัติเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน**
 - ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 - ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
 - ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ **วาระที่ 3 พิจารณานุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 345,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 438,721,788 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 187,443,576 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท**
 - ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 - ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
 - ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ **วาระที่ 4 พิจารณาเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนตามรายละเอียดในวาระที่ 3**
 - ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 - ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
 - ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ **วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน**
 - ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
 - ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
 - ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ **วาระที่ 6 พิจารณามติเพิ่มจำนวนกรรมการ และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 ท่าน**

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ **วาระที่ 7 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)**

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ

(.....)

หมายเหตุ :

- .1 ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการรายบุคคล
3. ในกรณีที่มิ่วาระที่พิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนีทรี จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.2565 เวลา 10.30

น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่น

- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

หนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.
(ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian)
ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น)

ปิดอากร
แสตมป์ 20
บาท

เขียน

วันที่ เดือน พ.ศ.

(1) ข้าพเจ้า สัญชาติ อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์

ในฐานะผู้ประกอบการธุรกิจเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น (Custodian) ให้กับ
ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนีต้า จำกัด (มหาชน)
โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม หุ้น
และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง
ดังนี้

- ☐ หุ้นสามัญ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง
☐ หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ - เสียง

(2) ขอมอบฉันทะให้

☐ 1 อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หรือ

☐ 2 อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์ หรือ

☐ 3 อายุ ปี อยู่บ้านเลขที่
ถนน ตำบล/แขวง อำเภอ/เขต
จังหวัด รหัสไปรษณีย์

☐ กรรมการอิสระของบริษัทฯ นายภัทร ยวงนิษฐ์ (ข้อมูลกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่ง
มาด้วย 13)

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียว เป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน
ข้าพเจ้าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.2565 เวลา 10.30 น.
ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่
อื่นด้วย

(3) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

- ☐ (ก) มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้
- ☐ (ข) มอบฉันทะบางส่วน คือ
- ☐ หุ้นสามัญ หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ เสียง
- ☐ หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ - เสียง
- รวมสิทธิคะแนนออกเสียงได้ทั้งหมด เสียง

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

☐ วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ วาระที่ 2 พิจารณออนุมัติเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท DataOn Group ซึ่งเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ วาระที่ 3 พิจารณออนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 345,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 438,721,788 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 187,443,576 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ วาระที่ 4 พิจารณาเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณออนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการจดทะเบียนเพิ่มทุนตามรายละเอียดในวาระที่ 3

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

☐ วาระที่ 5 พิจารณออนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

☐ **วาระที่ 6 พิจารณานุมัติเพิ่มจำนวนกรรมการ และแต่งตั้งกรรมการใหม่ จำนวน 1 ท่าน**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

☐ **วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ ถ้ามี**

☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้

☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐ งดออกเสียง

(5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนไม่ถูกต้องและไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

(6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้มอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

ลงชื่อ.....ผู้รับมอบฉันทะ
(.....)

หมายเหตุ:

1. หนังสือมอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมหนังสือมอบฉันทะ คือ
 - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
 - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในกรณีที่มิมีวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ (แบบ ค.)

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนิคส์ จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565 ในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ.2565 เวลา 10.30 น.

ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง
- ☐ วาระที่ เรื่อง
- ☐ (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- ☐ (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้าดังนี้
- ☐ เห็นด้วย ☐ ไม่เห็นด้วย ☐งดออกเสียง

**ใบตอบรับเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)**

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....หมายเลขบัตรประชาชน/หนังสือเดินทาง.....
I/We, Identification Card/Passport number
สัญชาติ.....บ้านเลขที่.....ถนน.....ตำบล/แขวง.....
Nationality Residing at No. Road Sub district
อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....
District Province Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)
Being a shareholder of Humanica Public Company Limited
โดยถือหุ้นรวมทั้งสิ้น หุ้น
Holding the total amount of shares

ลงชื่อ/Signed.....ผู้ถือหุ้น/Shareholder
(.....)

ประสงค์จะร่วมประชุมและลงคะแนนผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์สำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2565
I would like to participate the E-EGM for Extraordinary General Meeting No.1/2022.

☐ เข้าร่วมประชุมด้วยตัวเอง
Self-Attending

☐ มอบฉันทะให้ (นาย/นาง/นางสาว)..... ได้เข้าร่วมประชุมดังกล่าวข้างต้น
Proxy to attend the meeting.

- (3) ข้อมูลในการจัดส่งวิธีการเข้าร่วมประชุม

Please send the Link to join the meeting by below email

อีเมล.....(โปรดระบุ)

E-Mail Please fill in the blank.

โทรศัพท์มือถือ..... (โปรดระบุ)

Mobile Number Please fill in the blank.

- (4) จัดส่งเอกสารเพื่อยืนยันตัวตน ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 12 วิธีการเข้าร่วมประชุม

ภายในวันที่ 23 มีนาคม 2565

Please submit the required document per an Enclosure 12 by **March 23, 2022.**

- (5) เมื่อได้รับการยืนยันตัวตน บริษัทฯ จะจัดส่งลิงค์การเข้าร่วมประชุมและวิธีการเข้าร่วมประชุมไปยังอีเมลที่ท่านได้ระบุ

Once you have verified, the company will send the Link to join the meeting via email

- (6) ในวันประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องเตรียม เลขบัญชีผู้ถือหุ้น และเลขบัตรประชาชนไว้ สำหรับการเข้าร่วมประชุม

Please prepare your Account Number and your Identification Card Number for log in the meeting.

ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมต้องส่งเอกสารยืนยันตัวตนตามที่ระบุไว้ มายังบริษัท ภายใน วันที่ 23 มีนาคม 2565 เมื่อบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลตามรายชื่อผู้ถือหุ้นตามข้อมูลปิดสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมฯ ถูกต้องครบถ้วนแล้ว ผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะส่ง Link สำหรับการเข้าร่วมประชุม และคู่มือการเข้าใช้งานไปยังอีเมลที่ท่านได้ส่งมาแจ้งบริษัท โดยจะส่ง link ล่วงหน้า 2 วันก่อนวันประชุม

การแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ผู้ถือหุ้นที่ต้องการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะเข้าร่วมประชุม ด้วยวิธีส่งข้อมูลทาง E-Mail หรือไปรษณีย์

กรณีผู้ถือหุ้นต้องการแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) ด้วยวิธีการส่งข้อมูลทาง E-Mail หรือไปรษณีย์

1. โปรดกรอกเอกสารแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) โดยขอให้ท่านระบุ อีเมล (E-mail) และหมายเลขโทรศัพท์มือถือของท่าน ให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
2. แนบสำเนาหลักฐานแสดงตัวตน เพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม E-EGM
 - 2.1 ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา
 - กรณีผู้ถือหุ้นประสงค์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)
 - สำเนาเอกสารแสดงตนที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่นบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวราชการ หรือใบอนุญาตขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง กรณีมีการเปลี่ยนแปลงชื่อ-สกุล ขอให้ผู้ถือหุ้นแนบหลักฐานประกอบด้วย
 - กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)
 - หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือชื่อมอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรครบถ้วนแล้ว
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้มอบฉันทะ เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะ เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ
 - 2.2 ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล
 - กรณีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล (กรรมการ) ประสงค์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

- สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 1 ปีก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
- สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
- กรณีที่มีการมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)
 - หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือชื่อมอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรแสตมป์ครบถ้วนแล้ว
 - สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 1 ปีก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาตามที่ได้กล่าวข้างต้น

กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทย หรือ ภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปล โดยผู้ถือหุ้น หรือ โดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ในกรณีเป็นนิติบุคคล)

3. ส่งเอกสารแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (ข้อ1) และหลักฐานแสดงตัวตน พร้อมเอกสารประกอบต่าง ๆ (ข้อ2) โดยจัดส่งมาให้บริษัท **23 มีนาคม 2565**

- ช่องทาง E-Mail : ACCOUNT@HUMANICA.COM
- ช่องทางไปรษณีย์ : คุณธรรมบุญ ก่อเกียรติวินิช

เลขานุการบริษัท

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

การเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-EGM)

1. เมื่อผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมและได้รับการตรวจสอบครบถ้วนแล้ว ท่านจะได้รับ E-Mail จากทางผู้ให้บริการจัดประชุมฯ ซึ่งจะเป็น Link สำหรับการเข้าร่วมประชุม และคู่มือการใช้งานระบบ ก่อนวันประชุม 2 วัน โปรดศึกษาคู่มือวิธีการใช้งานระบบการประชุม E-EGM โดยละเอียด กรณีที่ยังไม่ได้รับ E-Mail ดังกล่าวภายในวันที่ 30 มีนาคม 2565 ให้ติดต่อบริษัทโดยทันที

2. การเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถใช้ได้กับคอมพิวเตอร์ / โน้ตบุ๊ก (Notebook) / แท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือผ่าน Web Browser : Chrome ด้วยอินเทอร์เน็ตความเร็ว 4G หรืออินเทอร์เน็ตบ้านพื้นฐาน

หมายเหตุ : กรณีเข้าร่วมประชุมผ่านทางแท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือ จะต้องติดตั้งโปรแกรม Zoom Cloud Meeting ก่อนเข้าร่วมประชุม ซึ่งสามารถ download ได้ดังนี้

ระบบ iOS	ระบบ Android
	
https://apps.apple.com/th/app/zoom-cloud-meetings/id546505307	https://play.google.com/store/apps/details?id=us.zoom.videomeetings

3. ระบบจะเปิดให้เข้าร่วมประชุมล่วงหน้า 60 นาที ก่อนเริ่มการประชุม อย่างไรก็ตามการถ่ายทอดสดจะเริ่มเมื่อถึงเวลาประชุมเท่านั้น
4. การเข้าสู่ระบบผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องใช้ข้อมูลเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น และเลขที่บัตรประชาชนของผู้ถือหุ้น
5. การลงคะแนนผ่านระบบ E-Voting ท่านจะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้ลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็นเห็นด้วยโดยทันที (ใช้วิธีการนับคะแนนโดยการทศคะแนนเสียงไปทางเห็นด้วย)
6. กรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมมีเหตุขัดข้องหรือติดปัญหาในการใช้งานระบบ E-AGM ท่านสามารถติดต่อบริษัท ไอเจอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุไว้ใน E-Mail ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน

*** การประชุม E-AGM นี้จะเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์เท่านั้น และจะไม่มีการจัดสถานที่การประชุมในรูปแบบเดิม ขอความร่วมมือผู้ถือหุ้นไม่เดินทางมาที่บริษัท***

กรณีผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมแบบ E-EGM ด้วยตนเองหรือไม่สามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะท่านอื่น เข้าร่วมประชุมแบบ E-EGM ได้ หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระ กรุณาส่งหนังสือมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 หรือ 9) โดยระบุผู้รับมอบฉันทะเป็นกรรมการอิสระตามที่บริษัทได้กำหนดไว้พร้อมเอกสารประกอบ ให้บริษัท ภายในวันที่ **23 มีนาคม 2565** ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ทางอีเมล : ACCOUNT@HUMANICA.COM

- ทางไปรษณีย์: คุณธรรมบุญ ก่อเกียรติวินิช

เลขานุการบริษัท

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

หมายเหตุ : กรณีที่ผู้ถือหุ้นระบุการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ กรรมการอิสระจะทำการลงคะแนนเสียงตามที่ท่านได้ระบุมาในหนังสือมอบฉันทะ ซึ่งในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้นไม่สามารถแบ่งการออกคะแนนเสียงเป็นบางส่วนได้ (เว้นแต่เป็นการลงคะแนนเสียงของ Custodian)

กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งคัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น
กรุณาส่งข้อมูลต่อไปนี้

1. หนังสือมอบฉันทะ แบบ ค. (ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน ลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท
2. หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของ คัสโตเดียน (Custodian) และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลของ คัสโตเดียน (Custodian) หรือผู้รับมอบอำนาจ พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
3. หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
4. หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
5. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
6. จัดส่งข้อมูล ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ทางอีเมล : ACCOUNT@HUMANICA.COM

- ทางไปรษณีย์: คุณธรรมบุญ ก่อเกียรติวินิช

เลขานุการบริษัท

บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

การส่งคำแนะนำหรือคำถามเกี่ยวข้องกับธุรกิจ อุตสาหกรรม ผลประกอบการของบริษัท หรือเกี่ยวข้องกับวาระใดๆ
ซึ่งจะพิจารณาในการประชุม E-EGM

กรณีท่านผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะส่งคำแนะนำหรือคำถามต่าง ๆ สามารถกระทำได้ 2 วิธี ดังต่อไปนี้

1. ส่งคำแนะนำหรือคำถามล่วงหน้าให้บริษัทก่อนวันประชุม ผ่านช่องทางดังต่อไปนี้

- อีเมล : ACCOUNT@HUMANICA.COM
- โทรศัพท์ : 02-636-6999 ต่อ 1616
- ทางไปรษณีย์ : คุณธรรมนุญ ก่อเกียรติวินิช
เลขานุการบริษัท
บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 2 ซอยรองเมือง 5 ถนนรองเมือง แขวงรองเมือง เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

2. ส่งคำแนะนำหรือคำถามระหว่างการประชุม สำหรับผู้ที่เข้าร่วมประชุม E-EGM โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องระบุชื่อ
และนามสกุล พร้อมแจ้งว่าเป็นผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ ก่อนที่จะมีการส่งคำแนะนำหรือ
คำถามทุกครั้ง บริษัทเปิดช่องทางการส่งคำแนะนำและคำถามระหว่างประชุม ดังนี้

- ช่องทางการสนทนาแบบพิมพ์ข้อความ (Chat)
- ช่องทางการสนทนาแบบเสียง ซึ่งผู้เข้าร่วมประชุมจะกดปุ่มยกมือ และเปิดไมค์โครโฟนที่อุปกรณ์ของ
ตนเอง หลังจากที่เจ้าหน้าที่ควบคุมระบบส่งคำเชิญให้ท่านสนทนาได้ และกรุณาปิดไมค์โครโฟนหลังจากที่
สนทนาเสร็จทุกครั้ง (สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากคู่มือการเข้าร่วมประชุมที่ถูกจัดส่งไปยังอีเมล
ของผู้เข้าร่วมประชุม)

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการประชุมสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ ดังนี้

1. เรื่องการส่งเอกสารยืนยันตัวตนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) ติดต่อเลขานุการ
บริษัทเพื่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ ตามช่องทางการติดต่อบริษัท ตามรายละเอียดข้างต้น
2. เรื่องขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนเสียงผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) กรณีที่ยืนยันตัวตน
อย่างถูกต้องและครบถ้วนแล้ว ติดต่อบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุไว้ใน E-Mail
ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน

รายละเอียดกรรมการอิสระที่เป็นตัวแทนในการรับมอบฉันทะในการประชุมผู้ถือหุ้น

ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ชื่อ – นามสกุล นายภัทร ยงวณิชย์

อายุ 46 ปี

สัญชาติ ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษาและหลักสูตรการอบรม

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Cornell University, U.S.A.
- ปริญญาโท วิศวกรรมอุตสาหการ Stanford University, U.S.A.
- ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล Cornell University, U.S.A.
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 134/2017



ประสบการณ์ทำงาน

- | | |
|-----------------|--|
| 2563 - ปัจจุบัน | กรรมการ - บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน)
บริษัทซึ่งประกอบธุรกิจด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ |
| 2562 - ปัจจุบัน | กรรมการ - บริษัท รีเลชั่นชิพ รีพบบิลิค จำกัด
บริษัทซึ่งประกอบธุรกิจด้านที่ปรึกษาด้านการบริหาร
ความสัมพันธ์ลูกค้า |
| 2557 - ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ - บริษัท ฮิวแมนิก้า จำกัด (มหาชน)
บริษัทซึ่งประกอบธุรกิจด้านซอฟต์แวร์องค์กรและบริการจัดทำ
เงินเดือน |
| 2556 - ปัจจุบัน | กรรมการ - บริษัท ไร่ปี เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด
บริษัทซึ่งประกอบธุรกิจด้านตัวแทนจำหน่ายซอฟต์แวร์ |

การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหาร

- ในบริษัทจดทะเบียนอื่น: จำนวน 1 บริษัท (โปรดดูข้อมูลข้างต้น)
- ในบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนอื่น: จำนวน 2 บริษัท (โปรดดูข้อมูลข้างต้น)
- ในกิจการอื่นที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ: จำนวน 1 บริษัท
บริษัท ไร่ปี เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด

การถือหลักทรัพย์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564:

- ตนเอง จำนวน 500,000 หุ้น

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร: ไม่มี
จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม

- ประชุมคณะกรรมการบริษัท: 7/7 ครั้ง

ประวัติการทำผิดทางกฎหมายในระยะ 10 ปีที่ผ่านมา: ไม่มี

การมีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอ

- ไม่มีส่วนได้เสียพิเศษที่แตกต่างจากกรรมการคนอื่นๆ