

เรื่อง รายงานผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินซึ่งใช้ข้อมูลตามงบการเงินรวมซึ่งตรวจสอบแล้วจากผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 รวมถึงภาพรวมในการดำเนินธุรกิจ เหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ และปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตในอนาคต พัฒนาการด้านความยั่งยืน ดังนี้

#### ภาพรวมในการดำเนินธุรกิจ

กลุ่มบริษัทได้สร้าง Ecosystem เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ครอบคลุมด้วยบริการทางการเงิน 6 ธุรกิจ โดยแยกเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

#### 1. บริการทางการเงินสำหรับกลุ่มลูกค้าที่ต้องการเงินทุน ประกอบด้วย

- บริการด้านวาณิชธนกิจ (Investment Banking) ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินการลงทุนครบวงจรด้วยความเชี่ยวชาญ ครอบคลุมการควบรวมกิจการ การฟื้นฟูและปรับโครงสร้างกิจการ การออกตราสารหนี้ การระดมทุนทั้งในรูปแบบการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และการระดมทุนแบบดิจิทัลด้วยการเสนอขายโทเคนดิจิทัลผ่านระบบบล็อกเชนต่อสาธารณชน (ICO)
- ธุรกิจสินเชื่อ (Debt Financing) ส่งเสริมและสนับสนุนด้านการเงินให้กับบริษัทที่มีศักยภาพสูง ด้อยอดและพัฒนาให้ธุรกิจเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้วยการปล่อยกู้ตรงจากบริษัท และการปล่อยกู้ผ่านตราสารหนี้ (หุ้นกู้ ตัวแลกเงิน และตั๋วสัญญาใช้เงิน) และตราสารหนี้ออกตลาด (Private Credit)

#### 2. บริการทางการเงินสำหรับกลุ่มลูกค้าที่ต้องการลงทุน ประกอบด้วย

- ธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ให้บริการสินค้าด้านการลงทุนที่หลากหลายให้ลูกค้าเลือกแบบครบวงจร ทั้งจากพันธมิตร บลจ. รวม 16 แห่ง และกองทุนต่าง ๆ ที่เป็นผลิตภัณฑ์จากบริษัท เช่น กองทุนส่วนบุคคลประเภท Private Equity Real Estate
- ธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัล (Brokerage) ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสินทรัพย์ดิจิทัล

### 3. ธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัท ประกอบด้วย

- ธุรกิจการลงทุน (Investment) มุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจ ที่มีศักยภาพทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อผลตอบแทนสูงสุด โดยแบ่งการลงทุนใน 3 ประเภทธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจเทคโนโลยีทางการเงิน (Fintech) ธุรกิจที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค (Customer Centric) ธุรกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (ESG)
- ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (Distressed Asset Management) เป็นอีกหนึ่งธุรกิจของกลุ่มบริษัท ที่ได้ดึงเอาจุดแข็งจากการมีประสบการณ์ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นและผู้บริหารสร้างรายได้เปรียบในการวางกลยุทธ์การคัดเลือกทรัพย์สินคุณภาพ โดยในปีที่ผ่านมากลุ่มบริษัทได้ บริหารพอร์ตหนี้แล้วกว่า 4,000 ล้านบาท ทั้งนี้สินเชื่อทั่วไปแบบมีหลักประกัน และไม่มีหลักประกัน รวมทั้งสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ โดยได้มีการร่วมมือกับบริษัท พลัส พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ผู้นำด้านบริการอสังหาริมทรัพย์ครบวงจรในการเป็นพันธมิตรจัดการขายทรัพย์สินสินรอการขาย (NPA)

#### สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

ในปีนี้เป็นปีที่บริษัทก้าวขึ้นสู่ปีที่ 50 ซึ่งถือเป็นอีกก้าวที่สำคัญแห่งการปฏิรูปองค์กรครั้งใหญ่ ภายใต้แนวคิด “Lessons Learned for Better Tomorrow เรียนรู้และพัฒนาเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน” โดยกลุ่มบริษัทมุ่งหน้าสู่ Business Transformation ทั้งในด้านการปฏิรูปกระบวนการทำงาน การพัฒนาทางเทคโนโลยีสารสนเทศ และการพัฒนาบุคลากร เพื่อให้เกิดการใช้ Ecosystem จากทุกทรัพยากรร่วมกันให้เกิดประโยชน์สูงสุดด้วยการทำ Customer Data Integration มุ่งเน้นลูกค้าเป็นศูนย์กลาง เพื่อให้กลุ่มบริษัท เป็นตัวกลางระหว่างภาคธุรกิจที่ต้องการเงินทุนสำหรับต่อยอดธุรกิจ และนักลงทุนที่ต้องการเพิ่มความมั่นคงทางการเงินอย่างแท้จริง โดยได้วางแผนปล่อยแอปพลิเคชัน XSpring แพลตฟอร์มที่ช่วยอำนวยความสะดวกและยกระดับประสบการณ์ด้านการลงทุนให้กับลูกค้าเพื่อเพิ่มโอกาสสู่ความสำเร็จทางการเงินได้ง่ายยิ่งขึ้นภายในปีนี้

#### สรุปผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 160.84 ล้านบาท เทียบกับผลการดำเนินงานของปีก่อนซึ่งมีกำไรสุทธิ 106.09 ล้านบาทจำนวน ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 54.75 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### 1. บริษัทมีรายได้รวม 881.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.05 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 189.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102.60 ล้านบาท โดยหลักเพิ่มขึ้นจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทและบริษัทย่อย 18.03 และ 84.57 ล้านบาท ตามลำดับ
- รายได้ดอกเบี้ย 567.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100.89 ล้านบาท โดยหลักเพิ่มขึ้นจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 46.78 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้ 50.16 ล้านบาทของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอ็กซ์สปริง เอ เอ็ม ซี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย

- กำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผล 84.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.57 ล้านบาท โดยหลักเพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผล 4.48 ล้านบาท และกำไรจากสินทรัพย์ดีจิทัล 25.09 ล้านบาท เป็นผลจากการปรับตัวขึ้นของราคาตราสารหนี้และตราสารทุนรวมถึงราคาคริปโตเคอร์เรนซีระหว่างปีปัจจุบัน
2. ค่าใช้จ่ายรวม 683.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.29 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก
- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 338.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.83 ล้านบาท จากการเพิ่มจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท
  - ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ 49.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.45 ล้านบาท โดยหลักมาจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายตามรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อย
  - ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 104.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.83 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากการตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจากเงินให้สินเชื่อจากการซื้อลูกหนี้ของบริษัท บริหารสินทรัพย์ เอ็กซ์สปริง เอ เอ็ม ซี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจากการรับเงินจากลูกหนี้และการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยในระหว่างปี
  - ค่าใช้จ่ายอื่น 191.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.18 ล้านบาท โดยหลักเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร 7.50 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ 7.40 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ 6.76 ล้านบาท
3. บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 29.59 ล้านบาท โดยส่วนแบ่งกำไรลดลง 29.88 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 49.71 ลดลง 29.92 ล้านบาท โดยบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด มีกำไรสุทธิลดลง 60.18 ล้านบาท โดยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 87.33 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.25 อันเป็นผลมาจากมูลค่าการซื้อขายหุ้นสามัญเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ลดลงจาก 49,408.50 ล้านบาท/วัน เหลือ 43,495.94 ล้านบาท/วัน หรือลดลงร้อยละ 11.97 และรายได้อื่นลดลง 54.53 ล้านบาท ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 81.68 ล้านบาท
4. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล 63.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.39 ล้านบาท โดยหลักเกิดจากกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปีที่เพิ่มขึ้น

### สรุปฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 12,287.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 1,121.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.05 โดยส่วนหลักเพิ่มขึ้นจากเงินให้กู้ยืม 2,226.55 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากบริษัทได้ขยายการสนับสนุนด้านการเงินให้กับบริษัทและบุคคลที่มีศักยภาพสูง ในขณะที่สินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 3,523.57 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินลงทุนในตราสารทุนและหน่วยลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศรวมจำนวน 1,866.04 ล้านบาท หุ้นกู้ภาคเอกชน 217.91 ล้านบาท หุ้นกู้ด้อยสิทธิ 567.60 ล้านบาท และเงินลงทุนอื่นๆ จำนวน 872.02 ล้านบาท ซึ่งลดลง 1,399.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 11,863.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,099.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.22 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มทุน 965.04 ล้านบาท และบริษัทมีกำไรสุทธิ 160.84 ล้านบาท ในขณะที่องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นลดลง 25.89 ล้านบาท

### ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตในอนาคต

บริษัทคาดว่า อาจจะมีปัจจัยภายนอกที่มีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัท อาทิ การที่เศรษฐกิจไทยโดยรวมยังคงฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยมีแรงกดดันเพิ่มเติมจากอุทกภัยในหลายพื้นที่ ความผันผวนของตลาดทุนและตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล และหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น

### พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัทฯ เน้นการเติบโตของธุรกิจควบคู่ไปกับหลักความยั่งยืน โดยคำนึงถึงหลักการตอบแทนคืนให้แก่สิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมชาติ (ESG) เพื่อให้องค์กรและสังคมเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ซึ่งนอกจากการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสเป็นธรรม ดูแลผลประโยชน์ผู้มีส่วนได้เสีย และให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม โดยมีการดำเนินมาตรการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกอย่างต่อเนื่อง สนับสนุนสินเชื่อธุรกิจเพื่อความยั่งยืน และมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวกับพลังงานสะอาด เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจสีเขียวแล้ว ในด้านสังคม บริษัทฯ ยังตระหนักถึงความสำคัญในการส่งต่อความรู้ความเข้าใจด้านการเงินไปสู่สังคมในวงกว้างเพื่อช่วยยกระดับการเข้าถึงเครื่องมือในการบริหารจัดการการเงินส่วนบุคคลอย่างเท่าเทียม โดยในปีบริษัทฯ ได้ร่วมมือกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมคนหูหนวกแห่งประเทศไทย เปิดโครงการ “Because Sharing is Caring – The Unsilenced Truths เสียงไม่เงียบ เงินทองเรื่องต้องรู้” ซึ่งเป็นโครงการที่สร้างความเท่าเทียมทางด้านความรู้การเงินการลงทุน และการเข้าถึงผลิตภัณฑ์ทางการเงินการลงทุน ให้กับกลุ่มผู้มีความบกพร่องทางการได้ยิน ผ่านการจัดงานสัมมนา และการเผยแพร่สื่อวีดิทัศน์ความรู้ด้านการบริหารการเงินส่วนบุคคล การลงทุน และการป้องกันตนเองจากการหลอกลวง โดยบริษัทฯ ได้จัดทำโครงการส่งต่อความรู้ทางการเงินนี้ขึ้นเป็นปีที่ 2 ต่อเนื่องจากปี 2566 ที่ได้จัดทำโครงการ “Play to Win” ภายใต้แนวคิด “Play to Win - สักแว่นชีวิตที่แพ้ไม่ได้” ซึ่งเป็นโครงการที่เข้าไปมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ทางการเงินกับกลุ่มนักกีฬาพารา และบุคลากรในวงการให้ก้าวข้ามความเสี่ยงที่เคยเกิดขึ้นมาในอดีต เพื่อที่นักกีฬาจะสามารถสร้างความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว เพื่อสร้างความมั่นคงและเติบโตอย่างยั่งยืน

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาววรางคณา อัครสถาพร)

ผู้จัดการใหญ่