

เรื่อง ชี้แจงข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้และข้อมูลเพิ่มเติมสำคัญใน  
งบการเงินไตรมาสที่ 3 / 2565 (เพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีหนังสือที่ บจ.325/2565 ลงวันที่ 16 ธันวาคม 2565  
ขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนและข้อมูลเพิ่มเติมสำคัญในงบ  
การเงิน ไตรมาสที่ 3/2565 เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนใน  
หลักทรัพย์ของบริษัท และบริษัทได้ชี้แจงให้ข้อมูลเพิ่มเติมตามหนังสือบริษัทเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2565 ความ  
ละเอียดแจ้งแล้วนั้น บริษัทขอให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน ตามประเด็นที่  
ได้มีการสอบถามดังนี้

#### 1. การลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้

การลงทุนประเภทของตราสารที่จะลงทุน แหล่งเงินที่ใช้ลงทุน การกำหนดวงเงิน ประเภทหลักทรัพย์ผู้มี  
อำนาจตัดสินใจ และแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย  
นั้นด้วย บริษัทมีวัตถุประสงค์เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน ดังนั้นเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น  
ตลอดจนการรักษาสมดุลของสินทรัพย์หมุนเวียน และเงินคงเหลือภายในบริษัท/บริษัทย่อย ให้ได้ผลตอบแทนที่  
เหมาะสมและสอดคล้อง ตามแผนการลงทุนและส่วนได้ส่วนเสียของผู้ถือหุ้น โดยใช้หลักการระมัดระวังในการ  
ลงทุน ดังนั้นแหล่งเงินลงทุนประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ จึงเป็นการบริหารสินทรัพย์หมุนเวียนและเงิน  
คงเหลืออยู่เปล่าที่อยู่ระหว่างรอการลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อย ที่สามารถเปลี่ยนแปลงได้ ตามสถานะของ  
ตลาดและเศรษฐกิจตลอดจนรักษาสภาพคล่อง โดยบริษัท/บริษัทย่อยได้มีการกำหนดเป็นนโยบายการลงทุน  
ประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ รวมถึง ผู้มีอำนาจตัดสินใจ และแนวทางการบริหารความเสี่ยงรวมถึงระบบ  
ติดตามการลงทุนสำหรับการบริหารสินทรัพย์และเงินคงเหลืออยู่เปล่าของบริษัทและบริษัทย่อยไว้แล้ว

1.2 นโยบายการพิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และความเห็นของคณะกรรมการบริษัท  
เกี่ยวกับความเพียงพอและเหมาะสมของการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้านเงินลงทุนดังนี้

##### ด้านเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัทและบริษัทย่อยบันทึกด้วยวิธีราคาทุนหักด้วยค่าเผื่อ  
การด้อยค่าเงินลงทุน (ถ้ามี)

## 1. สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

### การจัดประเภทรายการและวัดมูลค่า

กลุ่มบริษัทจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินขึ้นอยู่กับลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและรูปแบบการดำเนินธุรกิจของกิจการ (Business Model) ดังนี้

#### 1.1 สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

- ราคาทุนตัดจำหน่าย: สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อการถือครองสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และเงื่อนไขตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็นการรับชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนดไว้ สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าววัดมูลค่าในภายหลังโดยใช้วิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงและต้องมีการประเมินการด้อยค่า ทั้งนี้ ผลกำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการการเปลี่ยนแปลงหรือการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น: สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเมื่อถือครองสินทรัพย์ทางการเงินตามรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน การเปลี่ยนแปลงของมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินรับรู้ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน: สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 1.2 สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

- เงินลงทุนในตราสารทุน [ซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้า] เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไรโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

- เงินลงทุนในตราสารทุน [ที่ถือไว้เพื่อค้า] เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตามกำไรหรือขาดทุนซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยรับรู้การเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

กลุ่มบริษัทจัดประเภทและวัดมูลค่าของหนี้สินทางการเงินด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายการตัดรายการ

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกตัดรายการเมื่อสิทธิตามสัญญาที่จะได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์ทางการเงินได้สิ้นสุดลง หรือเมื่อได้โอนสินทรัพย์ทางการเงิน และเป็นการโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดของสินทรัพย์ทางการเงิน และกลุ่มบริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินเมื่อได้ปฏิบัติตามภาระผูกพันของหนี้สินนั้นแล้ว หรือมีการสิ้นสุดลงของภาระผูกพันนั้น

## 2. การด้อยค่า

กลุ่มบริษัทพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย หรือสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่จำเป็นต้องรอให้เกิดเหตุการณ์ด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทใช้วิธีทั่วไป (General approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ยกเว้นลูกหนี้การค้ากลุ่มบริษัทใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified approach) ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

### 1.3 กรณีประธานกรรมการบริษัทลงทุนในหลักทรัพย์เดียวกันกับบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย บริษัทกำหนดนโยบายการลงทุนอย่างไร

ด้วยการลงทุนหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งเป็นตลาดเสรี ประกอบกับมีนโยบายเคารพสิทธิมนุษยชนเพื่อความยั่งยืน ดังนั้นกรณีประธานกรรมการลงทุนในหลักทรัพย์จึงเป็นอิสระไม่เกี่ยวข้องกับบริษัท และหรือบริษัทย่อย แต่อย่างไรก็ตามหากเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์เดียวกันกับบริษัทและหรือบริษัทย่อย ประธานกรรมการจะแถลงให้ที่ประชุมทราบถึงการลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

### 1.4 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องดังนี้

#### 1.4.1 นโยบายการลงทุน กรณีประธานกรรมการบริษัทลงทุนในหุ้นเดียวกับบริษัท/บริษัทย่อย

1.4.2 ระบบการควบคุมภายในของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อยเกี่ยวกับการลงทุนว่ามีความเพียงพอ เหมาะสม แล้วหรือไม่ อย่างไร รวมทั้งมีการแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากร (Chinese wall) เพื่อป้องกันการใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายใน พร้อมระบุหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับติดตามให้เป็นไปตามนโยบาย (เช่น หน่วยงานตรวจสอบภายใน เป็นต้น) กรณีที่ต้องปรับปรุงระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับกรณีข้างต้น ขอให้ระบุกรอบเวลาที่จะดำเนินการแล้วเสร็จ พร้อมทั้งรายงานความคืบหน้าดังกล่าวทุกไตรมาสตามระยะเวลาการนำเสนอการเงินจนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ

นโยบายในการลงทุนที่บริษัทได้ชี้แจงและได้ให้ข้อมูลตามหนังสือบริษัทเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2565 ไว้แล้วนั้น ขอให้ข้อมูลเพิ่มเติม เกี่ยวกับสัดส่วนประเภทตราสารที่บริษัทลงทุน วงเงินอำนาจอนุมัติในการลงทุน ดังนี้

ตามนโยบายในการลงทุนมีวัตถุประสงค์ที่ กำหนดให้มีการรักษาประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น ตลอดจนการรักษาสมดุลของสินทรัพย์หมุนเวียน และเงินคงเหลือภายในบริษัท/บริษัทย่อย ให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและสอดคล้อง ตามแผนการลงทุนและส่วนได้ส่วนเสียของผู้ถือหุ้น โดยใช้หลักการระมัดระวังในการลงทุน ดังนั้นสัดส่วนประเภทตราสารที่บริษัทลงทุนจึง เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารสภาพคล่องของบริษัทและบริษัทย่อย โดยในกรณีเกิดวิกฤตการณ์การตลาด และเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนและผันผวนสูง สามารถจัดสรรสินทรัพย์การลงทุนต่อเงินฝากสถาบันได้ถึง 100%

ดังนั้นตามนโยบายการลงทุนในกรณีประธานกรรมการบริษัทลงทุนในหุ้นเดียวกับบริษัท/บริษัทย่อย จากคำแถลงของประธานกรรมการและนโยบายและเป้าหมายจัดการความยั่งยืนของบริษัทประกอบกับ

(1) การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของท่านประธานฯ มิได้อยู่ในการ ควบคุม กำกับดูแลของ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการฯจึงไม่ได้รับรู้ รับทราบถึงการลงทุน ส่วนบุคคลของประธานฯ

(2) การลงทุนดังกล่าว เป็นการลงทุนซื้อขายหุ้น ของบริษัทจดทะเบียนฯ ที่ตนหรือบริษัท ตงฮั่ว มิได้มีอำนาจควบคุม

ดังนั้นการลงทุนดังกล่าวจึงมิได้อยู่ในอำนาจควบคุม และ/หรือ การควบคุมความเสี่ยงของบริษัทฯกับ คณะกรรมการฯจึงเห็นว่าเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท/บริษัทย่อยแล้ว

สำหรับระบบควบคุมภายในของบริษัทเกี่ยวกับการลงทุน บริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และให้ฝ่ายบัญชีทำหน้าที่เป็น Chinese Wall รวมทั้งมีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยที่ระบบการ

ควบคุมภายในของบริษัทฯ ครอบคลุมทั้งระดับฝ่ายปฏิบัติงานและบริหาร ทั้งนี้เพื่อป้องกันความเสียหายจากการนำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้โดยมิชอบ หรือโดยไม่มีอำนาจเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้กำกับดูแลและสอบทานความมีประสิทธิภาพ ความพอเพียง และความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่าง ๆ เช่น ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การรายงานทางการเงินมีความเชื่อถือได้และทันเวลา การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามผล โดยว่าจ้างผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอกให้เป็นผู้ประเมินความเหมาะสมเพียงพอ และหากมีการตรวจพบข้อบกพร่องหรือเหตุการณ์ผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญแล้ว จะทำการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อปรับปรุงและแก้ไขโดยเร็ว และกำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ปัจจุบันคณะกรรมการตรวจสอบ ได้ประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทและระบบควบคุมดูแลการบริหารงานของบริษัทย่อย การประเมินความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงาน ระบบสารสนเทศ และการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทมีความเพียงพอและเหมาะสม โดยบริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในในเรื่องการติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยให้ สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อย จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบ หรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน อย่างเพียงพอแล้ว และในปี 2564 ไม่พบข้อบกพร่อง หรือเหตุการณ์ผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญในอันที่จะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแต่อย่างใด

นอกจากนั้นตามโครงสร้างองค์กรของบริษัทและบริษัทย่อย ที่มีการแบ่งแยกหน่วยงานและบุคลากรในแต่ละบริษัทและมีฝ่ายงานที่ทำหน้าที่เป็น (Chinese Wall) แล้ว ยังได้กำหนดไว้ในโครงสร้างกรรมการ เพื่อบูรณาการงานในกลุ่มบริษัท โดยแบ่งเป็นฝ่ายงานต่างๆ ตามประเภทของงาน ประกอบด้วย ฝ่ายสินเชื่อ, ฝ่ายบัญชีและการเงิน, ฝ่ายบริหารสินทรัพย์และฝ่ายสิ่งพิมพ์ โดยในปี 2563 บริษัทได้ว่าจ้างบริษัทบริษัทควอนตัมพอยท์ คอนซัลติง จำกัด ผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอก(อิสระ) ทำการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในระดับองค์กร ที่ผ่านมาที่มีการตรวจทานอย่างต่อเนื่อง และบริษัทจะเริ่มให้ผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอก(อิสระ)เข้าตรวจสอบภายในอีกครั้งในปี 2566

1.5 กรณี ปปง. อาศัยค่าขายหุ้น MORE ของบริษัทย่อยรวม 131 ล้านบาท ขอให้ชี้แจงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

บริษัทขอชี้แจง ดังนี้

จากการที่ ปปง. อาศัยเงินของบริษัทย่อยรวม 131 ล้านบาท ยังไม่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ด้วยบริษัทยังคงมีสภาพคล่องคงเหลือเพียงพอ สำหรับการดำเนินงานได้โดยปกติ และสามารถลงทุนและขยายงานได้ตามแผนการลงทุนของบริษัท

2. การให้เงินกู้ยืมทั้งระยะสั้น/ระยะยาว และเช็ครับลงวันที่ล่วงหน้า ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินระบุข้อมูลดังนี้

- หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 มีรายการเช็ครับลงวันที่ล่วงหน้า 40 ล้านบาท ซึ่งได้บันทึกรายการดังกล่าวไว้ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ปัจจุบันรวมเป็นเวลาเกินกว่า 1 ปี ซึ่งปัจจุบันยังไม่ได้รับชำระเงิน
- หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 มีรายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น 60 ล้านบาท คิดเป็น 4% ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NTA) ซึ่งเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในจำนวนที่มีนัยสำคัญตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อ้างถึง 3
- หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12 มีรายการเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทแห่งหนึ่ง 22 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างรับ 13 ล้านบาท (รวม 35 ล้านบาท) ซึ่งไม่มีสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้หยุดบันทึกดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมดังกล่าวตั้งแต่ปี 2540 เนื่องจากบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเสี่ยงที่ไม่อาจชำระหนี้ได้จึงตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวน

2.1 ระบุชื่อบริษัทและ/หรือบริษัทย่อยที่ทำธุรกรรมดังกล่าว วัตถุประสงค์และหลักเกณฑ์การพิจารณาให้เงินกู้ยืมและ/หรือรับเช็คลงวันที่ล่วงหน้า ผู้มีอำนาจอนุมัติและข้อมูลที่ใช้ในการพิจารณาอนุมัติรวมถึงความสามารถในการชำระคืนหนี้ของผู้กู้และหลักประกันการกู้ยืม แหล่งเงินทุนที่ใช้ ประโยชน์ที่มีต่อบริษัท ทั้งนี้ การทำธุรกรรมข้างต้นเป็นไปตามการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทดังกล่าวหรือไม่และอยู่ภายใต้ใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานใด นโยบายการพิจารณาดังผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและได้ดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายหรือไม่

ขอเรียนชี้แจงว่า รายการจากหมายเหตุประกอบงบ 5 นั้น เป็นรายการขายสินทรัพย์ที่เป็นอสังหาริมทรัพย์ของ บริษัทย่อย(บริษัทตงฮั่ว แคปิตอล จำกัด) ที่ขายให้แก่บริษัทภายนอกไม่เกี่ยวข้องกับบริษัทตามมติ คณะกรรมการบริษัทย่อย ครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2564 โดยให้ขายแก่บริษัทภายนอก ในราคา 60 ล้านบาท และมีเงื่อนไขให้โอนที่ดินเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ซื้อ ที่สำนักงานที่ดินจังหวัดราชบุรี ในวันชำระ เงินงวดแรกชำระเงิน 20 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจำนวน 40 ล้านบาท ให้ชำระภายใน ในวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยผู้ซื้อออกเช็คชำระค่าที่ดินตามงวดชำระ ตามเงื่อนไขของสัญญาให้กับบริษัทไว้ รายการดังกล่าวเป็นการทำ ธุรกิจโดยปกติของบริษัทย่อยไม่ใช่รายการให้บริการสินเชื่อหรือกู้ยืมเงิน บริษัทย่อยไม่มีนโยบายให้สินเชื่อโดย ออกเช็คล่วงหน้าเป็นประกัน ทั้งนี้ตามหลักปฏิบัติทั่วไป ในกรณีลูกค้าไม่สามารถชำระเงินได้ตามสัญญา บริษัท ก็จะดำเนินการทางกฎหมายต่อไป

ขอเรียนว่าตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 เป็นการดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน เป็นการ ดำเนินธุรกิจโดยปกติตามวัตถุประสงค์จัดตั้งของบริษัทย่อย และได้แสดงเปิดเผยไว้ในงบการเงินรวมตาม มาตรฐานรายงาน ไม่ใช่รายการที่เกี่ยวข้องตามที่แจ้ง โดยมีรายละเอียดของการให้สินเชื่อมีหลักประกันดังนี้

ลูกค้า	เงินกู้คงค้าง	วันที่อนุมัติ	ผู้อนุมัติ	เอกสาร	ติดตามหนี้	NTA
1	7.00	27 พ.ค. 62	คณะกรรมการ THA	สัญญาเงินกู้/ขายฝาก	ไม่มีค้างชำระ	0.58%
2	0.02	4 มิ.ย. 63	คณะกรรมการ THC	สัญญาเงินกู้	ไม่มีค้างชำระ	0.00%
3	18.00	20 ก.ค. 64	คณะกรรมการ THA	สัญญาเงินกู้/จำนอง	ไม่มีค้างชำระ	1.50%
4	20.40	2 ก.ย. 64	คณะกรรมการ THA	สัญญาเงินกู้/จำนำหุ้น	ไม่มีค้างชำระ	1.70%
5	2.10	27 มิ.ย. 65	คณะกรรมการ THA	สัญญาเงินกู้/จำนอง	ไม่มีค้างชำระ	0.18%
6	0.10	25 เม.ย. 65	คณะกรรมการ THA	สัญญาเงินกู้	ไม่มีค้างชำระ	0.01%
7	11.41	12 ก.ค. 65	คณะกรรมการ THC	สัญญาเงินกู้WC/จำนอง	ไม่มีค้างชำระ	0.95%
	59.03					
THA = บริษัทตงฮั่ว แอสเซท จำกัด			THC = บริษัทตงฮั่ว แคปิตอล จำกัด			

การให้สินเชื่อเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทย่อย เงินให้สินเชื่อทุกรายการที่ผ่านการวิเคราะห์ความ เป็นไปได้และความสามารถในการชำระหนี้ และมีเงื่อนไข มีหลักประกันทุกรายการ มีสัญญาและดำเนินการ ตามกฎหมายทุกขั้นตอนเสียงภาษีโดยถูกต้องครบถ้วน ไม่ได้เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการช่วยเหลือทางการเงินตามที่แจ้ง อีกทั้งรายการดังกล่าวเป็น รายการที่ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทย่อยทุกราย มีการทำสัญญาเงินกู้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการประเมินหลักประกันโดยบริษัทประเมินอิสระที่มีรายชื่อขึ้น

ทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์มีการทำสัญญาหลักประกันที่จดทะเบียนกับสำนักงานที่ดินถูกต้องตามกฎหมาย และเป็นไปตามหลักเกณฑ์การให้สินเชื่อโดยปกติของบริษัทย่อย

ขอเรียนชี้ว่าตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12 ดังกล่าว เป็นเหตุการณ์ในปี 2540 ซึ่งนานกว่า 25 ปี เป็นหนี้ที่ขาดอายุความเกิน 10 ปี ประกอบกับบริษัทได้ตรวจสอบและไม่พบเอกสารหรือสัญญาหรือหลักฐานใดๆ และได้มีการตั้งสำรองไว้ครบถ้วนแล้ว ดังนั้นบริษัทจึงอยู่ระหว่างการพิจารณาตัดรายการดังกล่าวออกจากบัญชีและอยู่ระหว่างศึกษาผลกระทบทางด้านภาษี

2.2 รายการเงินให้กู้ยืมและ/หรือรับเช็คลงวันที่ล่วงหน้า เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือการให้ความช่วยเหลือทางการเงินที่มีนัยสำคัญ รวมทั้งบริษัทได้ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องแล้วหรือไม่ อย่างไร

ขอเรียนว่าบริษัทไม่มีนโยบายให้กู้ยืมโดยรับเช็คลงวันที่ล่วงหน้าไว้เป็นหลักประกัน อีกทั้งบริษัทมีนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษรไว้แล้ว

2.3 หลักเกณฑ์การพิจารณาเงินให้กู้ยืมทั้งระยะสั้น/ระยะยาวในปัจจุบัน แนวทางการป้องกันความเสี่ยงเพื่อไม่ให้เกิดเหตุการณ์ให้เงินกู้ยืมโดยไม่มีสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรแล้วหรือไม่ อย่างไร รวมทั้งความคืบหน้าการติดตามการชำระหนี้ของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมดังกล่าว

ขอเรียนว่าบริษัทมีนโยบายและหลักเกณฑ์การให้สินเชื่อที่บัญญัติไว้เป็นลายลักษณ์อักษรแล้ว ดังนั้นในการให้บริการสินเชื่อ จึงมีการทำสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรทุกรายการ และผู้ใช้บริการต้องไม่เกี่ยวข้องกับบริษัท มีการติดตามการชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอมาโดยตลอด

2.4 ความเห็นของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในการให้สินเชื่อ ข้างต้นว่าเพียงพอและเหมาะสมแล้วหรือไม่ อย่างไร กรณีที่ต้องปรับปรุงระบบการควบคุมภายในเกี่ยวกับกรณีข้างต้น ขอให้ระบุกรอบเวลาที่จะดำเนินการแล้วเสร็จ พร้อมทั้งรายงานความคืบหน้าดังกล่าวทุกไตรมาส ตามระยะเวลาการนำเสนองบการเงินจนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ

ขอเรียนว่าคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าระบบการควบคุมภายในการให้สินเชื่อ บริษัทได้กำหนดขั้นตอนในการวิเคราะห์สินเชื่อ วงเงินสินเชื่อและวัตถุประสงค์การใช้เงินสินเชื่อ คุณสมบัติผู้กู้ตามหลักการวิเคราะห์ 5'C มีการประเมินมูลค่าหลักประกัน และความสามารถในการชำระคืน รวมถึงแหล่งเงิน



ในการชำระคืน โดยได้มีการว่าจ้าง บริษัทควอนตัม พ้อยท์ คอนซัลติง จำกัด ผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอก (อิสระ) เข้าทำการประเมินความเพียงพอเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในองค์กร ทั้ง 5 ด้านซึ่งได้แก่ สภาพแวดล้อมการควบคุม (Control Environment) การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) กิจกรรมควบคุมด้านการบริหารจัดการ (Control Activities) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication) และระบบติดตาม (Monitoring Activities) และจากผลการประเมินของระบบควบคุมภายใน โดยบริษัท ควอนตัม พ้อยท์ คอนซัลติง จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอก ที่มีความรู้ความสามารถตามมาตรฐานสากลปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน คณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบ เห็นว่าบริษัทมีระบบควบคุมภายในเพียงพอทุกอย่าง ในการทำธุรกิจของบริษัท โดยได้มีการจัดทำเป็นนโยบาย คู่มือ ขั้นตอน และแบบฟอร์มปฏิบัติงานไว้เป็นลายลักษณ์อักษรไว้แล้ว

### 3. การทำรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 การทำรายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ระบุนโยบายการกำหนดราคาเช่าพื้นที่ว่า ตั้งแต่ปี 2561 บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (7 บริษัท) ที่มีที่อยู่แห่งเดียวกับบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการคิดค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภคระหว่างกัน ประกอบด้วย บริษัท สาครและบุตร จำกัด บริษัท อมตะอินชัวร์โบรเกอร์ จำกัด บริษัท บางกอกรัตนโกสินทร์การพิมพ์ จำกัด บริษัท เดอะ ดรากอน จำกัด บริษัท ทีทีเอส. แอนด์ซันส์ จำกัด บริษัท ที.ซี. เอ็กซ์ซิปปิน เซอร์วิส จำกัด และบริษัท อาณธร จำกัด นั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอให้ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

3.1 ความสัมพันธ์กับบริษัทดังกล่าว สถานที่และขนาดพื้นที่เช่า อัตราค่าเช่าพื้นที่และค่าสาธารณูปโภค อาศัยสัญญาเช่า สรุปค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภครวมตั้งแต่ปี 2561 จนถึงปัจจุบัน ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทได้ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องแล้วหรือไม่ อย่างไร บริษัทขอชี้แจง ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	สถานที่ตั้ง	ความสัมพันธ์
1	บริษัท สาครและบุตร จำกัด	877-879 อ.เจริญกรุง แขวงตลาดน้อย เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
2	บริษัท อมตะ อินชัวร์โบรเกอร์ จำกัด	877-879 อ.เจริญกรุง แขวงตลาดน้อย เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
3	บริษัท บางกอกรัตนโกสินทร์การพิมพ์ จำกัด	959 อ.เจริญกรุง (เนืองสวัสดี) แขวงตลาดน้อย เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
4	บริษัท เดอะ ดรากอน จำกัด	877-879 อ.เจริญกรุง แขวงตลาดน้อย เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
5	บริษัท ทีทีเอส. แอนด์ซันส์ จำกัด	933/1-7 อ.พระราม 1 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
6	บริษัท ที.ซี.เอ็กซ์ซิปปิน เซอร์วิส จำกัด	877-879 อ.เจริญกรุง แขวงตลาดน้อย เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ	กรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน
7	บริษัท อาณธร จำกัด	63/3 ซ.สุขุมวิท 13 อ.สุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ	ผู้ถือหุ้นร่วมบางท่าน

ลำดับที่ 1, 2, 3, 4 และ 6 เป็นบริษัทที่มีการขอเลขที่บ้าน 877-879 และ 959 เพื่อใช้เป็นสถานที่ที่ตั้งในการประกอบการเท่านั้น เจ้าของทรัพย์สินได้มีการเรียกเก็บค่าเช่า

ลำดับที่ 5 และ 7 เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน แต่ไม่ได้มีสถานที่ประกอบกิจการอยู่ในอาคารเลขที่ 877-879 และ 959 แต่อย่างใด

### 3.2 ความเห็นของคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องดังต่อไปนี้

- ความสมเหตุสมผลในการให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันข้างต้นเช่าพื้นที่โดยไม่คิดค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค
- นโยบายในการคิดค่าเช่าพื้นที่และค่าสาธารณูปโภคกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในอนาคต
- ความเหมาะสมและเพียงพอของระบบการกำกับดูแล กรณีที่ต้องปรับปรุง ขอให้ระบุกรอบเวลาที่จะดำเนินการแล้วเสร็จ พร้อมทั้งรายงานความคืบหน้าดังกล่าวทุกไตรมาสตามระยะเวลาการนำส่งงบการเงิน จนกว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จ

ขอเรียนแจ้งว่าอาคารเลขที่ 877-879 ถนนเจริญกรุง ไม่ใช่อาคารของบริษัท เจ้าของกรรมสิทธิ์ในที่ดินและอาคารเป็นผู้ถือหุ้นคือนายทนายธรรม และนายอาณกร กยววัฒนกิจและให้บริษัทใช้ที่ดินและอาคาร โดยไม่คิดค่าเช่าการใช้อาคารกับบริษัทแต่อย่างใด ประกอบกับในทางปฏิบัติ บริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นเพียงการใช้ เลขที่บ้านเป็นสถานประกอบการโดยเป็นเพียงที่ตั้งสำนักงานและ มีการจ่ายค่าสาธารณูปโภคตามที่เกิดขึ้นจริง การให้บริษัทที่เกี่ยวข้องใช้พื้นที่ขึ้นอยู่กับเจ้าของอาคาร บริษัทไม่สามารถกำหนดได้และไม่มีสิทธิ ดังนั้นคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวสมเหตุและสมผลตามที่เกิดขึ้นจริง ประกอบกับเจ้าของอาคารไม่ได้คิดค่าเช่ากับบริษัทและบริษัทไม่มีอำนาจในการบริหารอาคาร

สำหรับนโยบายในการเก็บค่าเช่าพื้นที่และค่าสาธารณูปโภค กับบริษัทที่เกี่ยวข้องและความเหมาะสมเพียงพอของระบบการกำกับดูแล ซึ่งบริษัทไม่มีสิทธิดังกล่าว อย่างไรก็ตามคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดเป็นนโยบาย การทำรายการระหว่างกันเป็นลายลักษณ์อักษรไว้แล้ว จึงเห็นว่าเพียงพอสำหรับการกำกับดูแลและเป็นไปตามหลักสากล ตามที่ผู้ควบคุมภายในจากภายนอกได้ประเมินไว้แล้ว

### 4. การเข้าลงทุนในบริษัท ดงฮั่ว แอสเซท จำกัด เพิ่มเติม

ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 ปรากฏข้อมูลสำคัญการเข้าลงทุนในบริษัท ดงฮั่ว แอสเซท จำกัด เพิ่มเติม ดังนี้

- วันที่ 29 มีนาคม 2565 บริษัท ดงฮั่ว แคปปิตอล จำกัด (บริษัทย่อย 100%) ซื้อหุ้นบริษัท ดงฮั่ว แอสเซท จำกัด (THA : บริษัทย่อยทางอ้อม 90%) จากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทดังกล่าว จำนวน 2.50 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 2.89 บาท รวม 7.22 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้น THA เพิ่มขึ้นจาก 90% เป็น 95% และในวันเดียวกัน คณะกรรมการบริษัท ดงฮั่ว แคปปิตอล จำกัด อนุมัติขายหุ้น THA ให้บุคคลภายนอกในวันที่ 30 มีนาคม 2565 จำนวน 2.50 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 4.48 บาท รวม 11.20 ล้านบาท (มีกำไร 3.98 ล้านบาท) ให้สัดส่วนการถือหุ้น THA ลดลงจาก 95% เป็น 90%

- วันที่ 7 กันยายน 2565 บริษัทซื้อหุ้น THA จำนวน 2.50 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 4.48 บาท รวม 11.20 ล้านบาท จากบุคคลภายนอก ทำให้สัดส่วนการถือหุ้น THA เพิ่มขึ้นจาก 90% เป็น 95%

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบความเห็นคณะกรรมการบริษัทถึงวัตถุประสงค์และความสมเหตุสมผลในการทำธุรกรรมซื้อและขายหุ้น THA ในระยะเวลาอันสั้น

ขอเรียนว่าเนื่องจากบุคคลภายนอกซึ่งเป็นถือหุ้นเดิมของ THA มีความประสงค์ขายหุ้น ในราคาหุ้นละ 2.89 บาท วันที่ 29 มีนาคม 2565 THC ได้หาผู้สนใจเข้าร่วมลงทุนรายใหม่ โดยขอซื้อหุ้น THA ในราคา(Book Value) หุ้นละ 4.48 บาท ดังนั้นเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจและเป็นโอกาสให้ THA มีผู้ลงทุนเพิ่ม THC ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่จึงซื้อหุ้น THA ในราคา 2.89 บาทจากผู้ถือหุ้นเดิมและขาย หุ้นTHA ให้ผู้ซื้อผู้ลงทุน(รายใหม่) ในราคาหุ้นละ 4.48 บาท ตามที่ผู้ซื้อ(ผู้ลงทุนใหม่)ได้แสดงเจตจำนงขอซื้อหุ้นTHA ในราคาหุ้นละ 4.48 บาท ในวันที่ 30 มีนาคม 2565 เพื่อประโยชน์ของบริษัท

ต่อมาในวันที่ 7 กันยายน 2565 ผู้ถือหุ้นรายใหม่ (ผู้ซื้อ) ได้รับทราบว่าTHA ยังไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล และเพื่อมิให้เกิดความขัดแย้งกับผู้ถือหุ้นรายใหม่ อันจะเกิดความเสียหายต่อชื่อเสียงบริษัท บริษัทจึงได้ซื้อหุ้น THA คืนในราคาที่ขายไปที่ 4.48 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคา Book Value ในวันที่ขาย อันเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ด้วยความนับถือ

นายพงษ์ศักดิ์ ขาเยี่ยมเจน  
บริษัทตงฮั่ว โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)