

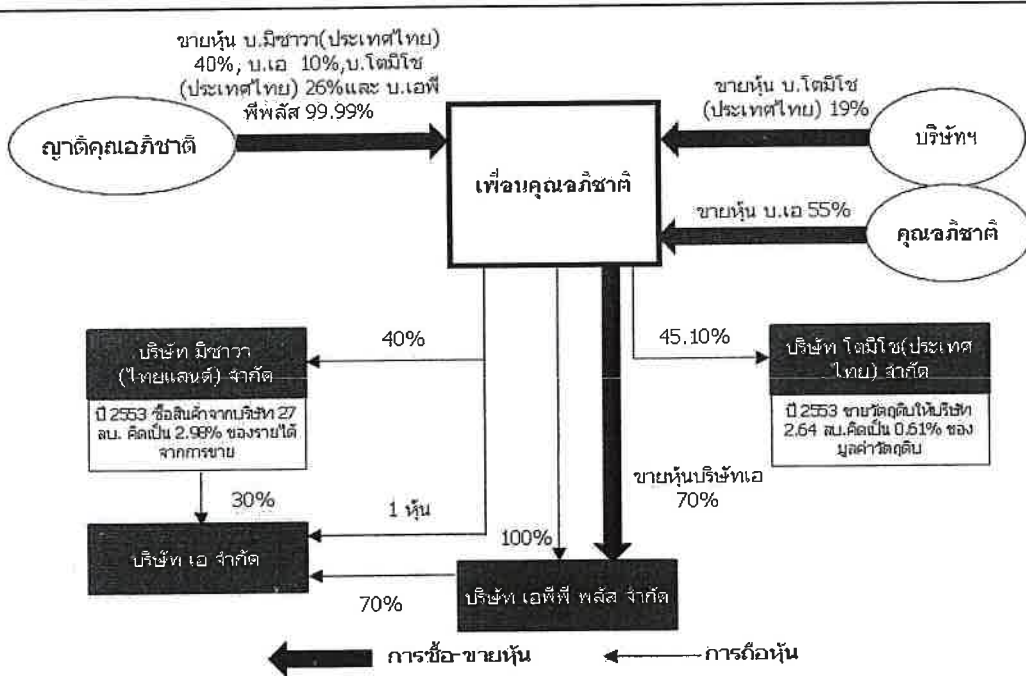
**คำถาม-คำตอบเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่ม
ซึ่งจะเปิดเผยในเวปไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**

คำถาม

ก่อนที่บริษัท เอเชีย ฟริชีชั่น จำกัด(มหาชน) (“บริษัท”) จะนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นั้น บริษัท คุณอภิชาติ การุณกรสกุล(ประธานกรรมการบริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท) (“คุณอภิชาติ”) ญาติของคุณ อภิชาติ และผู้บริหารของบริษัท ได้ถือหุ้นอยู่ในบริษัทอื่นๆ อีก 4 บริษัท ซึ่งต่อมาได้มีการจำหน่ายหุ้นที่ถืออยู่ใน 4 บริษัทดังกล่าวให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติ รายหนึ่ง ซึ่งจากจำนวน 4 บริษัทดังกล่าวนี้มี 2 บริษัทที่มีธุรกรรมการขาย วัตถุดิบและซื้อสินค้าจากบริษัท

จึงมีข้อสงสัยว่าการจำหน่ายหุ้นให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติ นั้นเป็นรายการซื้อขายจริง(True Sale)หรือไม่?

แผนผังการปรับโครงสร้าง



คำตอบ

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มมีดังนี้

1. บริษัท มิชานา(ไทยแลนด์) จำกัด

จัดตั้งขึ้นในปี 2543 ร่วมกับบริษัทแม่ที่ประเทศญี่ปุ่น ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วน ต่อมาได้เลิก การผลิต จึงดำเนินธุรกิจซื้อมาขายไปเพียงอย่างเดียว โดยส่งสินค้าไปจำหน่ายที่ประเทศญี่ปุ่น ปัจจุบันเป็น

(Handwritten signature and date)
2/10/25 255

ลูกค้าของบริษัท โดยในปี 2553 และไตรมาส 1 ปี 2554 มีมูลค่าการซื้อจากบริษัท 27 ล้านบาทและ 7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.98 และร้อยละ 2.84 ของรายได้จากการขายตามลำดับ

ในเดือนสิงหาคม 2553 ญาติของคุณอภิชาติ จำนวน 3 ราย ได้จำหน่ายหุ้นของบริษัท มิชาวา(ไทยแลนด์) จำกัด จำนวน 143,998 หุ้นในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ที่หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด รวมมูลค่าเท่ากับ 1,439,980 บาท ให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติ

2. บริษัท เอ จำกัด(ชื่อสมมุติ)

จัดตั้งขึ้นในปี 2547 เดิมดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วน ปัจจุบันได้เลิกการผลิตและได้จำหน่ายเครื่องจักรออกไปหมดแล้ว จึงไม่ได้ดำเนินธุรกิจใดๆและไม่มีรายได้มาตั้งแต่ปี 2551

ในเดือนสิงหาคม 2553 คุณอภิชาติ ญาติของคุณอภิชาติ จำนวน 2 รายและผู้บริหารของบริษัท รวมเป็น 4 ราย ได้จำหน่ายหุ้นของบริษัทเอรวมกันจำนวน 279,998 หุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 ของหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมด ให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ที่หุ้นละ 10 บาท รวมมูลค่าเท่ากับ 2,799,980 บาท

ซึ่งต่อมาในเดือนธันวาคม ปี 2553 เพื่อนคุณอภิชาติได้จำหน่ายหุ้นที่ตนเองถืออยู่ในบริษัทเอ จำนวน 279,999 หุ้นให้แก่บริษัท เอพีพี พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เพื่อนคุณอภิชาติเป็นผู้ถือใหญ่ในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ที่หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 2,799,990 บาท

3. บริษัท โคมิโซ(ประเทศไทย) จำกัด

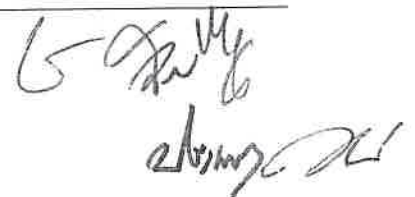
จัดตั้งขึ้นในปี 2553 ดำเนินธุรกิจนำเข้าอูมิเนียมและไม่ได้มีสายการผลิตเป็นของตัวเอง ปัจจุบันเป็นผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้แก่บริษัท โดยในปี 2553 และไตรมาส 1 ปี 2554 มีมูลค่าการจำหน่ายวัตถุดิบให้แก่บริษัท เท่ากับ 2.6 ล้านบาทและ 2.7 ล้านบาทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.61 และร้อยละ 2.23 ของมูลค่าการซื้อวัตถุดิบทั้งหมด ตามลำดับ

ในเดือนมีนาคม 2553 บริษัท ญาติของคุณอภิชาติ จำนวน 2 รายและผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 2 รายและ รวมเป็น 5 รายได้จำหน่ายหุ้นของบริษัท โคมิโซ(ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 27,060 หุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.10 ของหุ้นที่จำหน่ายทั้งหมดในเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ที่ราคาหุ้นละ 100 บาทคิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 2,706,000 บาท ให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติ

4. บริษัท เอพีพี พลัส จำกัด

จัดตั้งขึ้นในปี 2547 เดิมดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วน ปัจจุบันได้เลิกการผลิตและได้จำหน่ายเครื่องจักรออกไปหมดแล้ว จึงไม่ได้ดำเนินธุรกิจใดๆและไม่มีรายได้มาตั้งแต่ปี 2551

ในเดือนธันวาคม 2553 ญาติคุณอภิชาติ จำนวน 4 ราย ได้จำหน่ายหุ้นของบริษัท เอพีพี พลัส จำกัด ให้แก่เพื่อนคุณอภิชาติจำนวน 1,999,997 หุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด รวมมูลค่าเท่ากับ 5,749,970 บาท โดยแบ่งเป็น 2 ส่วน ส่วนที่หนึ่งจำนวน 99,997 หุ้นขายในราคาเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ที่หุ้นละ 10 บาท มูลค่าเท่ากับ 999,970 บาท ส่วนที่สองจำนวน 1,900,000 หุ้นขายในราคาหุ้นละ 2.50 บาท (หุ้นใน



ส่วนที่สองมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท แต่บริษัทเรียกชำระยังไม่เต็มมูลค่า โดยเรียกชำระหุ้นละ 2.50 บาท คงเหลือที่ยังไม่เรียกชำระอีกหุ้นละ 7.50 บาท) รวมมูลค่า 4,750,000 บาท

วัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

1. เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและให้เกิดความเชื่อมั่นว่าบริษัทจะไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต
2. เพื่อให้บริษัทมีโครงสร้างการทำธุรกิจที่ชัดเจน โดยให้คงไว้เฉพาะธุรกิจหลักและธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักซึ่งบริษัทมีความชำนาญเท่านั้น ธุรกิจใดของบริษัทไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารหลักหรือไม่ได้บริหาร และไม่ใช่ธุรกิจหลัก บริษัทก็จะจำหน่ายหุ้นออกไปให้แก่บุคคลอื่น
3. เพื่อให้โครงสร้างการถือหุ้นสามารถสะท้อนถึงการมีส่วนร่วมได้เสียที่ชัดเจน
4. เพื่อลดความยุ่งยากของการจัดทำงบการเงินรวมเนื่องจากบริษัทดังกล่าวไม่ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีทุกฉบับตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้

ดังนั้นบริษัท คุณอภิชาติ ญาติของคุณอภิชาติ และผู้บริหารของบริษัท ได้ขายหุ้นในบริษัทดังกล่าวให้แก่เพื่อนของคุณอภิชาติ ซึ่งได้พิจารณาแล้วว่าไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

วิธีการตรวจสอบ

ที่ปรึกษาทางการเงินได้สัมภาษณ์ ตรวจสอบเอกสารและหลักฐานต่างๆ ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวดังนี้

1. ที่ปรึกษาทางการเงินได้ตรวจสอบถึงความมีตัวตนของผู้ซื้อ(เพื่อนของคุณอภิชาติ)จากสำเนาบัตรประชาชน และได้เข้าพบสัมภาษณ์ โดยสอบถามถึงประวัติการศึกษา ประสบการณ์การทำงาน ความสัมพันธ์กับคุณอภิชาติ และบุคคลที่เป็นผู้ขายทุกราย วัตถุประสงค์ในการซื้อ แผนธุรกิจภายหลังการเข้าถือหุ้นในบริษัทดังกล่าว
2. ที่ปรึกษาทางการเงินได้ตรวจสอบว่าบุคคลใดเป็นผู้จำหน่ายหุ้นและบุคคลใดเป็นผู้ซื้อหุ้น ช่วงเวลาการซื้อขายหุ้น จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ก่อนและหลังการขาย/ซื้อหุ้น โดยตรวจสอบจากสำเนารายชื่อผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทย้อนหลังจากกระทรวงพาณิชย์ และข้อมูลการถือหุ้นจากบริษัท บิสซิเนสออนไลน์ จำกัด(BOL)
3. ที่ปรึกษาทางการเงินได้ตรวจสอบผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทดังกล่าว โดยตรวจสอบจากสำเนางบการเงินและข้อมูลจากบริษัท บิสซิเนสออนไลน์ จำกัด(BOL) เพื่อตรวจสอบสถานะของบริษัทดังกล่าวว่ายังคงดำเนินธุรกิจอยู่หรือไม่ หรือหยุดประกอบธุรกิจแล้ว
4. ที่ปรึกษาทางการเงินได้ตรวจสอบเอกสารเพื่อจะยืนยันว่าการซื้อขายหุ้นดังกล่าวเป็นการซื้อขายจริง
 - กรณีที่เป็นนิติบุคคล ตรวจสอบจากสำเนาสมุดรายวันรับจ่ายเงินที่บันทึกรายการลงทุนและการชำระเงิน สำเนาใบนำฝากเช็คและสำเนาเช็ค สำเนารับที่รายการของบัญชีเงินฝากธนาคาร
 - กรณีที่เป็นบุคคลธรรมดา ตรวจสอบจากหนังสือรับรองการเปิดเผยข้อมูล สำเนาใบสำคัญรับชำระค่าหุ้น สำเนาตราสารการ โอนหุ้น

ทั้งนี้เนื่องจากรายการซื้อขายหุ้นบางรายการเป็นรายการระหว่างบุคคลธรรมดาจึงไม่ได้เก็บเอกสารหลักฐานการรับ-จ่ายเงินจากสถาบันการเงินไว้ ประกอบกับการทำรายการดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่สาม ที่ปรึกษาทางการเงินจึงไม่สามารถนำหลักฐานการรับ-จ่ายเงินจากสถาบันการเงินมาประกอบการพิจารณาได้

สรุปผลการตรวจสอบ

จากการพิจารณาและตรวจสอบเอกสารต่างๆข้างต้น โดยที่สาระสำคัญของเอกสารหลักฐานสรุปได้ว่า การปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยการจำหน่ายหุ้นให้กับบุคคลอื่นนั้นเป็นการจำหน่ายหุ้นจริง ไม่ได้เป็นการให้บุคคลอื่นถือหุ้นแทน (True Sale)

ทั้งนี้บริษัทยืนยันว่าจะไม่มีการทำรายการใดๆกับบริษัท เอ จำกัด และ บริษัท เอพีพี พลัส จำกัดอีกต่อไป ส่วนบริษัท มิชวา(ไทยแลนด์) จำกัดและบริษัท โทมิโซ(ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นคู่ค้าของกับบริษัทจะยังคงรายการซื้อขายกันตามธุรกิจปกติ โดยใช้หลักเกณฑ์การทำรายการเช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก(Arm's Length Basis) โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ ประกอบกับคุณสมบัติ ญาติของคุณอภิชาติ และ ผู้บริหารของบริษัท รวมถึงเพื่อนคุณอภิชาติได้มีหนังสือรับรองให้กับที่ปรึกษาทางการเงินว่าการจ่ายชำระและรับเงินค่าหุ้นจริง และการถือหุ้นดังกล่าวไม่ได้เป็นการถือหุ้นแทนบุคคลอื่น

ดังนั้น จากการพิจารณาหลักฐานทั้งหมด ที่ปรึกษาทางการเงินจึงเชื่อว่ารายการซื้อขายหุ้นดังกล่าวเป็นรายการซื้อขายจริง(True Sale)

บริษัท เอเชีย พรินซ์ จำกัด (มหาชน)


.....
(นายอภิชาติ การุณกรศก) (นายชัยโรจน์ เวทย์นฤมาณ)
กรรมการ กรรมการ


บจ.เอเชีย พรินซ์

บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด


.....
(นายประเสริฐ ภัทรดิลก) (นายวัชรินทร์ เลิศสุวรรณกุล)
กรรมการผู้อำนวยการ ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน


ADVISORY PLUS Co.,LTD.