



KCE ELECTRONICS
PUBLIC COMPANY LIMITED

Registration No. 0107535000354

72-72/1-3, Lat Krabang Industrial Estate,
Soi Chalongkrung 31, Lumplataw,
Lat Krabang, Bangkok 10520 Thailand.
Tel : (662) 326-0196-99 Fax : (662) 326-0300



วันที่ 3 มกราคม 2561

เรื่อง การเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน KCE America (แจ้งความคืบหน้า) (เพิ่มเติมข้อมูล)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 12/2560 เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ KCE America Inc. (“KCEA”) (บริษัทร่วมของบริษัทฯ) จำนวน 22,500 หุ้น ราคาหุ้นละ 220 ดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้ว รวมมูลค่า 4.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ อัตราแลกเปลี่ยน BOT ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 32.659 บาท หรือเทียบเท่าประมาณ 161.66 ล้านบาท จากผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งไม่มีความสัมพันธ์และ/หรือความเกี่ยวข้องกันกับ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายหลังจากการซื้อหุ้นดังกล่าว จะเป็นผลให้ KCEA มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

การทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ มีรายละเอียดดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ภายหลังจากที่ได้รับ อนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และทำรายการภายในวันที่ 1 มกราคม 2561

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ซื้อ : บริษัท เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : Mr. Frederick Rust Rhodes

ผู้ถือหุ้นของ KCEA ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน
1. Mr. Frederick Rust Rhodes	22,500	45.00%
2. บมจ. เคซีอี อิเล็กทรอนิกส์	12,500	25.00%
3. บจ. เคซีอี อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล (บ.ย่อย KCE ถือหุ้น 100%)	12,500	25.00%
4. Mr. Frederick O'Hanian	2,500	5.00%

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ไม่เกี่ยวข้องตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต.

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และขนาดรายการ

ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ : บริษัท เคซีอี อีเลคโทรนิคส์ จำกัด (มหาชน) จะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท KCE America Inc. (“KCEA”) จากผู้ถือหุ้นเดิม 1 ราย จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA รวมมูลค่า 4.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่าประมาณ 161.66 ล้านบาท

ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน KCEA เป็นดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ		ได้มา / (จำหน่ายไป)	หลังทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน	จำนวนหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1. Mr. Frederick Rust Rhodes	22,500	45%	(22,500)	-	-
2. บมจ.เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	12,500	25%	22,500	35,000	70%
3. บจ. เคซีอี อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล	12,500	25%	-	12,500	25%
4. Mr. Frederick O'Hanian	2,500	5%	-	2,500	5%

ขนาดของรายการ : การทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยผลการคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ต่างๆ เป็นดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินไตรมาส 3 / 2560	KCE	KCEA
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,393	894
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	324	2
ค่าความนิยม	117	-
สินทรัพย์รวม	17,587	949
หนี้สินหมุนเวียน	4,784	805
หนี้สินรวม	6,909	806
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	41	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น	10,637	143
กำไรสุทธิ (1 ต.ค. 59 – 30 ก.ย. 60)	2,637	6
NTA	10,195	142
มูลค่าที่ซื้อ	-	161.66

1. เกณฑ์ NTA	$\frac{45\% \times 142 \times 100}{10,195}$	0.63%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{45\% \times 6 \times 100}{2,637}$	0.11%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	$\frac{161.66 \times 100}{17,587}$	0.92%

จากการคำนวณพบว่าขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 0.92 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (และไม่มีรายการอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน ก่อนวันที่ตกลงเข้าทำรายการ) ซึ่งผลรวมของขนาดรายการมีมูลค่าต่ำกว่าร้อยละ 15 จึงไม่ต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลการได้มาหรือจำหน่ายไป

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ซื้อ

- ประเภทหลักทรัพย์ที่ได้มา : หุ้นสามัญของบริษัท KCE America Inc. จำนวน 22,500 หุ้น
ราคาหุ้นละ 220 ดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมด
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : เป็นตัวแทนขาย Sales Representative ของบริษัทฯ ในโซนอเมริกา
- ที่ตั้งสำนักงาน : 954 San Rafael Ave., Mountain View, CA 94043 USA
- ทุนจดทะเบียน : 50,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 50,000 หุ้น
มูลค่าหุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ ชำระหุ้นเต็มจำนวน

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท KCEA :

1. Mr. Frederick Rust Rhodes
2. Mrs. Phorphol Rhodes
3. นายพิธาน องค์กริฆิต
4. นางวรลักษณั องค์กริฆิต

สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท KCE America Inc.

งบการเงินภายในซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

สินทรัพย์รวม	948,991,526	บาท
หนี้สินรวม	805,592,152	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	143,399,374	
รายได้รวม (1 ม.ค. – 30 ก.ย. 60)	1,489,311,649	
กำไรสุทธิ (1 ม.ค. – 30 ก.ย. 60)	4,967,570	
มูลค่าทางบัญชี	2,868	บาท / ต่อหุ้น

รายการ	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
สินทรัพย์รวม	902,564,084	945,928,160	756,669,031
หนี้สินรวม	753,928,599	803,328,389	630,852,955
ส่วนของผู้ถือหุ้น	148,635,485	142,599,771	125,816,076
รายได้รวม	2,221,879,600	2,191,709,885	1,999,692,230
กำไรสุทธิ	8,746,623	5,813,560	10,493,390

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท KCEA จำนวน 22,500 หุ้น ราคาหุ้นละ 220 ดอลลาร์สหรัฐฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA ทั้งนี้มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการได้นับรวมทรัพย์สินที่มีตัวตนและไม่มีตัวตน หนี้สิน และภาระผูกพันทั้งหมดของ KCEA แล้ว

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่จะได้มา

สินทรัพย์ที่จะได้มาจากการทำรายการ คือ หุ้นสามัญของบริษัท KCEA จำนวน 22,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ KCEA โดยมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เท่ากับ 64,529,718 บาท โดยราคาที่บริษัทฯ ซื้อจากผู้ขายคิดจากราคาประเมินมูลค่าธุรกิจจากบริษัท อเมริกัน แอ็พเพรชัล (ประเทศไทย) จำกัด และการประเมินราคาทรัพย์สินจาก บริษัท Colliers International Valuation & Advisory Services Ltd. ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งราคาประเมินใช้วิธี Income Approach มีมูลค่าธุรกิจประมาณ 9.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเทียบเท่าประมาณ 310.26 ล้านบาท) วิธี Income Approach มีความเหมาะสมที่สุดเพราะเป็นวิธีการที่แสดงมูลค่ายุติธรรมรวมของธุรกิจที่เหมาะสมและเป็นวิธีการประเมินที่เป็นที่ยอมรับในทางปฏิบัติเพราะอ้างอิงจากสมมติฐานที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนมาก

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

ราคาซื้อขายที่ตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ผู้ซื้อและผู้ขาย โดยการเจรจาต่อรองราคากันนั้น บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลตอบแทนจากการลงทุนเป็นสำคัญ โดยบริษัทฯ พิจารณาจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ของ KCEA และความสามารถในการทำกำไรในอนาคต โดยการประเมินมูลค่าด้วยวิธีทางการเงินที่เหมาะสม ซึ่งผลการประเมินได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทแล้ว

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุน

- เพื่อประสานนโยบาย กลยุทธ์ทางการตลาดให้สอดคล้องกับเป้าหมายของบริษัทฯ คือ เป็นผู้นำในการผลิต จำหน่าย แผ่นพิมพ์วงจรอิเล็กทรอนิกส์ได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งจะมีผลให้ธุรกิจเติบโตได้อย่างยั่งยืน
- เพิ่มส่วนแบ่งกำไร และทรัพย์สินในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งจะเป็นผลดีต่อสถานะทางการเงินในภาพรวมของกลุ่ม

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทฯ จะจัดหาแหล่งเงินทุนภายใน จากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ทั้งจำนวน

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ชื่อหุ้นสามัญของ KCEA ดังกล่าว โดยมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ดังนี้

- สามารถขยายการควบคุมยอดขายผ่านตัวแทนจำหน่ายที่เป็นของบริษัทฯเองได้มากกว่า 50% ของยอดขายทั้งหมด

11. ความเห็นของคณะกรรมการการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 10

-ไม่มี-

ทั้งนี้ โครงการลงทุนดังกล่าวไม่เข้าข่ายที่จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และไม่ใช่งานที่เกี่ยวข้องกัน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ



ขอแสดงความนับถือ



(นางวรลักษณ์ องค์กรไชยเชิด)

รองประธานกรรมการบริหาร