

สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
ของบริษัท สตาร์ ยูนิเวอร์แซล เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)

สิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท สตาร์ ยูนิเวอร์แซล เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 19/2564 เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2564 เวลา 9.00 น. ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของ Star Shenton Energy Pty Ltd. (“Shenton”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท จำนวน 54,459,460 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 3.86 บาท (อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์ออสเตรเลีย (AUD) ต่อ 24.12 บาท (ธนาคารกรุงเทพฯ ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564)) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด ในราคาซื้อขายหุ้นละ 0.31 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท ให้แก่ W Management Limited (“ผู้ซื้อ”) ซึ่งราคาซื้อขายข้างต้นรวมภาระหนี้ระหว่างบริษัทกับ Shenton (ยกเลิกหนี้ที่ Shenton มีอยู่กับบริษัท จำนวน 284,304 AUD หรือประมาณ 6,857,412 บาท ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564) โดยภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ Shenton ทั้งหมดแล้ว จะส่งผลให้ Shenton สิ้นสุดการเป็นบริษัทร่วมของบริษัท

ทั้งนี้ การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวข้างต้น เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดรายการรวมซึ่งคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ที่กำหนดตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปแล้วมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.13 โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวม ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (โดยเมื่อรวมกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมาทำให้มีขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 12.13) ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ทำให้บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ตามกฎหมายของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่าการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นเป็นการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีความสำคัญ จึงมีมติเห็นชอบให้นำเสนอเรื่องการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้จัดให้มีความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เนื่องจากขนาดรายการไม่ถึงร้อยละ 50 จึงไม่มีหน้าที่ดังกล่าวตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

บริษัทจึงขอชี้แจงสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 19/2564 ประชุมเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของ Star Shenton Energy Pty Ltd. (“Shenton”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัท จำนวน 54,459,460 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 3.86 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด ในราคาขายหุ้นละ 0.31 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท ให้แก่ W Management Limited (“ผู้ซื้อ”) ซึ่งราคาซื้อขายข้างต้นรวมภาระหนี้ระหว่างบริษัทกับ Shenton (ยกเลิกหนี้ที่ Shenton มีอยู่กับบริษัทจำนวน 284,304 AUD หรือประมาณ 6,857,412 บาท ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564) โดยภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ

Shenton ทั้งหมดแล้ว จะส่งผลให้ Shenton สิ้นสุดการเป็นบริษัทร่วมของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะดำเนินการขายหุ้นของ Shenton แล้วเสร็จภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2564 ภายในเดือน มีนาคม 2565

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ซื้อ : W Management Limited

ผู้ขาย : บริษัท สตาร์ ยูนิเวอร์แซล เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์: ผู้ซื้อและผู้ขายไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551(รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภท และขนาดรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดของ Shenton ให้ W Management Limited จำนวน 54,459,460 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของของทุนจดทะเบียนทั้งหมด ในราคาซื้อขายหุ้นละ 0.31 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท ซึ่งราคาซื้อขายข้างต้นรวมภาระหนี้ระหว่างบริษัทกับ Shenton (ยกเลิกหนี้ที่ Shenton มีอยู่กับบริษัทจำนวน 284,304 AUD หรือประมาณ 6,857,412 บาท ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564) โดย Shenton เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจ ให้บริการคัดแยก กำจัด และรีไซเคิลขยะครบวงจรในเมืองเพิร์ท ประเทศออสเตรเลีย ทั้งนี้ภายหลังจากการทำรายการจะส่งผลให้ Shenton สิ้นสุดการเป็นบริษัทร่วมของบริษัท

สรุปสาระสำคัญของรายการเข้าทำรายการได้ดังนี้

ผู้ซื้อ	W Management Limited
จำนวนหุ้นที่จะขาย	54,459,460 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 3.86 บาท
ราคาขายต่อหุ้น	0.31 บาท (มูลค่าทางบัญชีหุ้นละ 0.54 บาท)
มูลค่าซื้อขายทั้งสิ้น	710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท
วิธีการชำระค่าซื้อขาย	ชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวน

3.2 ประเภท และขนาดรายการ

การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการซึ่งอ้างอิงข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวม ไตรมาสที่ 3/2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัท ดังนี้

เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ

000 บาท	STAR	Shenton
ทรัพย์สินรวม	284,928	221,824
ทรัพย์สินไม่มีตัวตน	61	-
หนี้สินรวม	44,384	173,221
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
ทรัพย์สินมีตัวตนสุทธิ	240,483	48,603

$$\begin{aligned}
 &= (\text{มูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิ Shenton} \times \text{ส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป}) \times 100 \\
 &\quad \text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ STAR} \\
 &= (48.6 \times 60\%) \times 100 \\
 &\quad 240.5 \\
 &= 12.13\%
 \end{aligned}$$

เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

$$\begin{aligned}
 \text{มูลค่าสิ่งตอบแทน} &= \text{ราคาซื้อขาย} + \text{เงินให้กู้ยืม (ภาระค้ำประกันและภาระผูกพันอื่นๆ)} \\
 \text{มูลค่าสิ่งตอบแทน} &= 17.1 \text{ ล้านบาท} + 6.9 \text{ ล้านบาท} \\
 &= 24.0 \text{ ล้านบาท} \\
 &= (\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100) / \text{สินทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียน} \\
 &= (24.0 \times 100) / 284.9 \\
 &= 8.42\%
 \end{aligned}$$

เกณฑ์คำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิ	12.13%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก Shenton มีผลขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	8.42%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่ต้องคำนวณ

เมื่อพิจารณาผลการคำนวณขนาดรายการข้างต้น จะเห็นได้ว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 12.13 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงินรวม ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ทำให้ขนาดรายการดังกล่าวซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ทำให้บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์ตามกฎหมายเกณฑ์ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป แต่อย่างไรก็ดี เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่าการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้นเป็นการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีความสำคัญ จึงมีมติเห็นชอบให้นำเสนอเรื่องการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทไม่ได้จัดให้มีความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เนื่องจากขนาดรายการไม่ถึงร้อยละ 50 จึงไม่มีหน้าที่ดังกล่าวตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

4.1 สินทรัพย์ที่จำหน่าย

หุ้นสามัญของ Star Shenton Energy Pty Ltd. จำนวนรวม 54,459,460 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียน

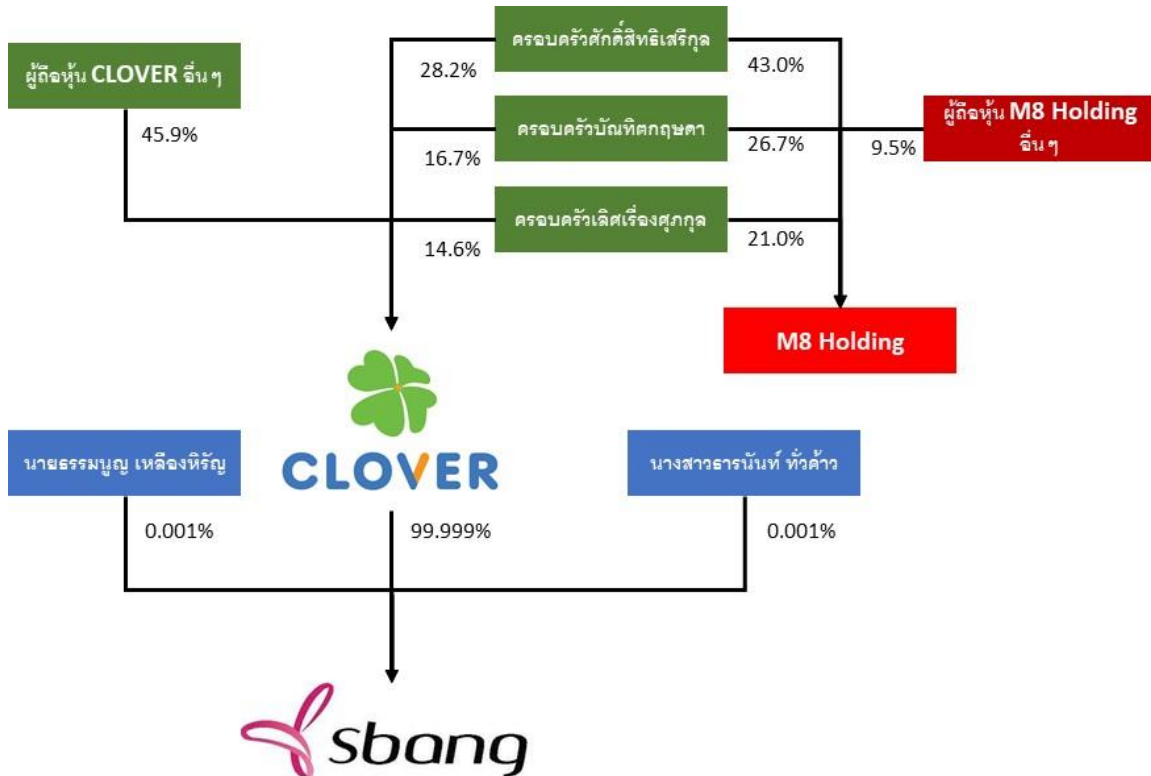
4.2 ข้อมูลทั่วไปของ Shenton

ชื่อบริษัท	Star Shenton Energy Pty Ltd.
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	60 Lemnos Street, Shenton Park, WA 6008 Australia
วันที่จดทะเบียน	8 สิงหาคม 2560
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ให้บริการคัดแยก กำจัด และรีไซเคิลขยะครบวงจรในเมืองเพิร์ท ประเทศออสเตรเลีย
ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน	350,285,275 บาท
โครงสร้างการถือหุ้น	ณ วันที่ 12 ตุลาคม 2564 โครงสร้างการถือหุ้น Shenton เป็นดังนี้

	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (%)
	บริษัทฯ	54,459,460	60.0%
	บริษัท เอ็มแปด โฮลดิ้ง จำกัด	36,306,296	40.0%
	Aurigen Group Ltd.	10	0.0%
	รวม	90,765,766	100.00

รายชื่อกรรมการ ณ ปัจจุบัน	1) Damien Flugge 2) Vijay Joshi 3) นายณัฐพงศ์ ตังเดชะหิรัญ 4) นายสุรชัย ล้ำเลิศธรรม 5) นางสาวศุภนิช เลิศวรรณาน
---------------------------	--

ทั้งนี้ การเปลี่ยนผู้ถือหุ้นจาก บริษัท ศแบง คอร์ปอเรชั่น จำกัด เป็น บริษัท เอ็มแปด โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างการลงทุนของกลุ่ม ทั้งนี้ ยังคงมี Ultimate Shareholders เป็นกลุ่มเดิมอันประกอบด้วย ครอบครัวศักดิ์สิทธิ์เสรีกุล ครอบครัวบัณฑิตกฤษดา และครอบครัวเลิศเรืองสุกุล



4.3 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

Shenton ประกอบธุรกิจให้บริการคัดแยก กำจัด และรีไซเคิลขยะครบวงจรในเมืองเพิร์ท ประเทศออสเตรเลีย โดยมี สัญญารับจ้างคัดแยก กำจัด และ รีไซเคิลขยะ 2 ฉบับดังนี้

	สัญญาที่ 1	สัญญาที่ 2
คู่สัญญา	Western Metropolitan Regional Council (WMRC)	City of Stirling
ปริมาณขยะ	สูงสุด 33,000 ตันต่อปี	สูงสุด 22,000 ตันต่อปี
ระยะเวลาสัญญา	20 ปี นับจากวันที่เริ่มเข้าระยะเวลาการดำเนินการ สามารถต่อสัญญาออกไปได้อีก 10 ปี	20 ปี นับจากวันที่เริ่มเข้าระยะเวลาการดำเนินการ
ราคาค่าบริการ	76 AUD/ตัน ± ส่วนปรับค่าขนส่งขยะที่ไม่สามารถกำจัดได้	Full Flex Option 93.30 AUD/ตัน Fixed Profile Option 90.25 AUD/ตัน Full Capacity Option 85.16 AUD/ตัน

ทั้งนี้ Shenton ได้เริ่มรับขยะจำนวน 609 ตันในเดือน กันยายน 2560 และต่อมาในเดือน พฤศจิกายน 2560 ได้แจ้งต่อ WMRC และ City of Stirling ถึงความแล้วเสร็จในการก่อสร้าง (Final Completion) และใช้สิทธิจาก Final Completion ให้เกิดภาระผูกพันในการจัดส่งขยะตามสัญญาให้บริการคัดแยก กำจัด และรีไซเคิลขยะครบวงจร ชำงตัน และได้มีการออกเอกสารเรียกเก็บเงินค่าบริการไปยัง WMRC และ City of Stirling อย่างไรก็ตาม WMRC และ City of Stirling ได้ปฏิเสธการชำระเงินโดยอ้างว่า Shenton ไม่สามารถคัดแยก กำจัด และรีไซเคิลขยะ ได้ตามที่ควรจะเป็น และต่อมา WMRC ได้ยื่นฟ้องต่อ Supreme Court of Western Australia ในกรณีพิพาทดังกล่าว

Supreme Court of Western Australia ได้ตัดสินให้ WMRC เป็นผู้ชนะคดีเมื่อเดือน สิงหาคม 2561 และต่อมา Shenton ได้ยื่นอุทธรณ์ต่อ Supreme Court of Western Australia และ ในเดือน สิงหาคม 2562 Supreme Court of Western Australia ได้มีคำตัดสินยืนยันตามเดิม นอกจากนี้ WMRC ยังเรียกร้องค่าเสียหายที่เกิดขึ้นและเงินประกันเป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,800,000 AUD ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจาประนีประนอมเพื่อให้ Shenton ยังคงสามารถดำเนินธุรกิจอยู่บนที่ตั้งในปัจจุบันได้

4.4 สรุปฐานะการเงินและผลดำเนินงาน

งบดุล

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (หน่วย : พันบาท)	2561	2562	2563	30 กันยายน 2564
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและเทียบเท่า	42	845	27	64
ลูกหนี้การค้า	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าอื่นๆ	2,219	-	-	14,590
เงินชำระล่วงหน้า	16,638	257	741	1,285
รวมทรัพย์สินหมุนเวียน	18,899	1,102	768	15,940
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	407,520	331,798	215,560	205,885
ทรัพย์สินไม่มีตัวตน	131,368	-	-	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	538,888	331,798	215,560	205,885
รวมทรัพย์สิน	557,787	332,900	216,328	221,824
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า	103,074	72,710	71,521	75,058
ประมาณการหนี้สิน	1,272	1,328	1,202	7,106
เงินกู้จากผู้ถือหุ้น	54,726	148,233	44,470	64,200
เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	9,444
ภาษีค้างจ่าย	1,601	1,601	1,601	1,601
รวมหนี้สินหมุนเวียน	160,672	223,871	118,794	157,408
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
ภาษีค้างจ่าย	102,650	102,650	8,970	15,813
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	102,650	102,650	8,970	15,813
รวมหนี้สิน	263,322	326,521	127,763	173,221
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	192,962	192,962	350,285	350,285
กำไร(ขาดทุน)สะสม	101,502	(186,584)	(261,721)	(301,682)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	294,465	6,379	88,565	48,603
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	557,787	332,900	216,328	221,824

งบกำไร(ขาดทุน)

ปี (หน่วย : พันบาท)	2561	2562	2563	9 เดือนปี 2564
รายได้จากการขาย	66,656	-	-	-
รายได้อื่นๆ	2,481	-	2,454	-
รวมรายได้	69,137	-	2,454	-
ค่าใช้จ่ายในการผลิต	(43,359)	(17,690)	(19,495)	-
กำไรขั้นต้น	25,778	(17,690)	(17,041)	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(58,525)	(75,084)	(34,238)	(31,301)
EBITDA	(32,746)	(92,774)	(51,279)	(31,301)
ค่าเสื่อมราคา	(27,542)	(25,321)	(20,313)	(628)
EBIT	(60,288)	(118,095)	(71,592)	(31,928)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(803)	(1,595)	(935)	(1,190)
รายการพิเศษ	(97,828)	(168,396)	(96,290)	-
ภาษี	-	-	93,680	1,690
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(158,919)	(288,086)	(75,137)	(31,428)

4.5 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

จากกรณีพิพาทกับ WMRC ดังกล่าวข้างต้น ทำให้ Shenton ไม่สามารถดำเนินธุรกิจและเรียกเก็บเงินจาก WMRC และ City of Stirling ได้ จึงทำให้ Shenton ไม่มีรายได้จากการขายแต่อย่างใด อย่างไรก็ตาม Shenton ยังคงมีค่าใช้จ่ายในการดูแลรักษาเครื่องจักรเป็นจำนวน 43.4 ล้านบาท, 17.7 ล้านบาท, 19.5 ล้านบาท และ 16.0 ล้านบาท ในปี 2561, 2562, 2563 และ 6 เดือนแรกของปี 2564 ตามลำดับ นอกจากนี้ Shenton ยังมีค่าใช้จ่ายในการบริหารประมาณปีละ 32.0 – 40.0 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายทางด้านกฎหมายอีกเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้ Shenton มีผลขาดทุนสุทธิมาโดยตลอด

จากผลขาดทุนมาอย่างต่อเนื่อง ทำให้ Shenton มีผลขาดทุนสะสม ณ เดือนกันยายน 2564 จำนวน 316.8 ล้านบาท นอกจากนี้ Shenton มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ติดลบอย่างต่อเนื่องเป็นเหตุให้ต้องการเพิ่มทุนจาก 193.0 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 350.3 ล้านบาทในปี 2563 นอกจากนี้ Shenton มีภาระเงินกู้จากผู้ถือหุ้นและบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ 30 กันยายน 2564 เป็นจำนวนประมาณ 73.6 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับรักษาสภาพคล่องของ Shenton ไว้

ปัจจุบัน Shenton อยู่ระหว่างการเจรจากับ WMRC เพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการต่อไปได้ อย่างไรก็ตาม หากการเจรจาเป็นที่สำเร็จ และ Shenton จะดำเนินธุรกิจต่อในพื้นที่เดิมได้ คาดว่า Shenton จะต้องชำระค่าเสียหายให้แก่ WMRC ในจำนวนสูงสุด 2,800,000 AUD และจำเป็นต้องมีการดำเนินการปรับปรุงซ่อมแซมเครื่องจักรและอุปกรณ์อีกประมาณ 3,350,000 AUD โดยจากการประมาณการโดยผู้บริหารของ Shenton โครงการจะเริ่มกลับมาดำเนินการให้บริการได้อีกครั้งในเดือน มีนาคม 2565 โดยในช่วงแรก Shenton จะมีผู้ใช้บริการกำจัดขยะประมาณเดือนละ 1,000 ตัน/เดือน และค่อยๆ เพิ่มปริมาณขึ้นจากการดำเนินการหลูกค้าเพิ่มเติม จนมีปริมาณขยะสูงสุด 3,960 ตัน/เดือน ในกลางปี 2566 ซึ่ง Shenton จะกลับมามีผลกำไรในปี 2566

ทั้งนี้ หาก บริษัทฯ ยังคงถือหุ้นอยู่ใน Shenton และยังคงมีความประสงค์ที่จะให้ Shenton กลับมาดำเนินการได้อีกครั้ง บริษัทฯ จะต้องทำการให้เงินกู้แก่ Shenton เพื่อชดเชยค่าเสียหายให้แก่ WMRC เพื่อซ่อมแซมเครื่องจักร และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนใน Shenton เป็นจำนวนทั้งสิ้น 140.1 ล้านบาท แต่หากบริษัทฯ ทำการขายหุ้น Shenton ออกไปทั้งหมด บริษัทฯ จะไม่มีภาระหน้าที่ในการลงทุนเพิ่มอีกแต่อย่างใด นอกจากนี้ การขายหุ้น Shenton ในครั้งนี้จะเป็นการปลดภาระต่างๆ รวมทั้งภาระตามคดีความที่มีอยู่กับ WMRC โดย W Management ในฐานะผู้ซื้อ จะเป็นผู้รับผิดชอบและดำเนินการบริหารจัดการ Shenton ต่อไป

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระราคาและเงื่อนไขสำคัญอื่นๆ ตามที่ตกลงกัน

5.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

ผู้ซื้อจะทำการชำระเงินจำนวน 710,771 AUD หรือคิดเป็นเงิน 17.14 ล้านบาท เป็นเงินสดเต็มจำนวน ณ วันโอนหุ้น โดยมูลค่าสิ่งตอบแทนข้างต้น เป็นมูลค่าเข้าทำรายการที่รวมมูลค่าภาระหนี้ระหว่างบริษัทกับ Shenton ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 จำนวน 284,304 AUD (หรือคิดเป็นเงิน 6.86 ล้านบาท) แล้ว

5.2 เงื่อนไขการชำระเงิน

- ผู้บริหารทั้งหมดที่แต่งตั้งโดย STAR จะต้องทำการลาออก โดยผู้ซื้อจำทำการจัดหาและแต่งตั้งผู้บริหารใหม่เข้าแทนที่
- ต้องไม่มีการเปลี่ยนแปลงธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญจากวันที่ลงนามใน Letter of Intent
- ผู้ซื้อรับผิดชอบภาระหนี้สินที่มีอยู่ใน Shenton ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ได้ซื้อจากบริษัท โดยภายหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทจะไม่มีภาระในคดีความฟ้องร้องระหว่าง Shenton กับ WRMC อีกต่อไป

6. มูลค่ารวมของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

บริษัทได้ทำการขายหุ้นสามัญทั้งหมด จำนวนรวม 54,459,460 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 3.86 บาท โดยมีมูลค่าทางบัญชี 0.54 บาทต่อหุ้น ในราคาขายหุ้นละ 0.31 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนของ Shenton คิดเป็นมูลค่าการเข้าทำรายการรวมเท่ากับ 710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการขายหุ้นสามัญของ Shenton ในราคารวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 710,771 AUD หรือคิดเป็น 17,143,797 บาท เป็นราคาที่กำหนดขึ้นจากการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยบริษัทมีความเห็นว่ามูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนมีความเหมาะสมแล้ว เมื่อพิจารณาจากความเป็นไปได้ในการลงทุนและภาระค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต โดยฝ่ายบริหารของบริษัทได้พิจารณามูลค่ายุติธรรมของหุ้น Shenton ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงิน (บริษัท ที่ปรึกษา ไอแพค จำกัด) โดยได้ทำการประเมินมูลค่าหุ้นของ Shenton ด้วยวิธี Discount Cashflow จากการให้บริการคัดแยก กำจัด และรีไซเคิล ขยะ ที่คาดว่าจะสามารถทำได้ในอนาคตเป็นเวลา 10 ปี มีมูลค่ากิจการ 43.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้นในส่วนของบริษัทสัดส่วน 60% อยู่ที่ 26.0 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ตามที่ได้ชี้แจงผลการดำเนินงานของ Shenton ในหัวข้อ 4.5 ซึ่งภายหลังจากการเข้าลงทุนใน Shenton และการลงทุนต่อเนื่องเพื่อให้ดำเนินธุรกิจได้ ทางบริษัทมีต้นทุนการลงทุนรวมทั้งสิ้น 140.1 ล้านบาท

8. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะบริษัทจะได้รับ

1. ลดผลกระทบที่เกิดจากการรับรู้ผลการขาดทุนของบริษัทร่วม อันเนื่องมาจากการดำเนินงานมีผลขาดทุน
2. ไม่เป็นภาระต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในการลงทุนเป็นจำนวน 140.2 ล้านบาท เพื่อให้ Shenton สามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้ในขณะที่ Shenton ยังมีความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจในอนาคต
3. ปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัท โดยมุ่งเน้นในธุรกิจที่มีโอกาสและขายเงินลงทุนในธุรกิจที่ไม่สร้างผลกำไร
4. บริษัทสามารถนำเงินที่ได้รับจากการหุ้นสามัญทั้งหมดของ Shenton มาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท
5. บริษัทสามารถนำเงินที่ได้ไปใช้ประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจที่มีโอกาสสร้างรายได้และผลกำไร

9. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน

เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สินในครั้งนี้ บริษัทจะใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทรวมถึงสามารถนำเงินที่ได้ไปขยายการธุรกิจที่มีโอกาสสร้างผลกำไรได้ในอนาคต

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการและราคาเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท เนื่องจาก Shenton มีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่องตามรายละเอียดที่ระบุข้างต้น การเข้าทำรายการดังกล่าว จะก่อให้เกิดผลประโยชน์แก่บริษัทจากการได้รับเงินจากธุรกรรมการจำหน่ายทรัพย์สิน ซึ่งบริษัทสามารถนำเงินจำนวนนี้ เพิ่มสภาพคล่อง และลงทุนธุรกิจในอนาคตที่มีผลตอบแทนดี นอกจากนี้ ภายหลังจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว จะช่วยให้บริษัทไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งกระทบต่อกระแสเงินสด และงบกำไรขาดทุนของบริษัท

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 10.

ไม่มีคณะกรรมการท่านใดมีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 10.

คณะกรรมการบริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้บุคคลอื่น สำคัญผิดหรือขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท สตาร์ ยูนิเวอร์แซล เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน)

(นายธนกฤต อัจฉริยะสมบัติ)

รักษาการประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ