

ที่ META-MAI.003/2565

25 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 01/2565 วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 ได้อนุมัติงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 100.13 ล้านบาท ซึ่งทำให้มีผลขาดทุนสุทธิลดลงเป็นจำนวน 17.85 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15% เมื่อเทียบกับงบการเงิน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

บริษัทฯ ขอรายงานผลการดำเนินงานที่ทำให้มีผลการเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

| รายการ  | 31 ธ.ค. 64         |                       | 31 ธ.ค. 63         |                       | เปรียบเทียบเพิ่ม(ลด) 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 |              |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|---|--------------|
|   | จำนวนเงิน (พันบาท) | สัดส่วน (%) จากรายได้ | จำนวนเงิน (พันบาท) | สัดส่วน (%) จากรายได้ | จำนวนเงิน (พันบาท)                            | สัดส่วน (%)  |
| รายได้จากการดำเนินงาน                               | 79,097             | 100%                  | 8,193              | 100%                  | 70,904  | 865%         |
| หัก ต้นทุนในการดำเนินงาน                            | (71,489)           | (90)%                 | (7,957)            | (97)%                 | (63,532)                                      | 798%         |
| กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน                          | 7,608              | 10%                   | 235                | 3%                    | 7,373   | 3,137%       |
| บวก กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น | 2,033              | 3%                    | 51                 | 1%                    | 1,982   | 3,886%       |
| บวก ดอกเบิกรับ                                      | 268                | 0%                    | 29,689             | 362%                  | (29,421)                                      | (99)%        |
| บวก รายได้อื่น                                      | 9,748              | 12%                   | 161,627            | 1973%                 | (151,879)                                     | (94)%        |
| หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป                  | (68,043)           | (86)%                 | (101,115)          | (1,234)%              | 33,072  | (33)%        |
| หัก ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น           | (130)              | (0)%                  | (67,721)           | (827)%                | 67,591  | (100)%       |
| หัก ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม     | (26,546)           | (34)%                 | (129,547)          | (1,581)%              | 103,001                                       | (80)%        |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด                             | <b>(100,128)</b>   | <b>(127)%</b>         | <b>(117,979)</b>   | <b>(1,440)%</b>       | <b>17,851</b>                                 | <b>(15)%</b> |

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 กับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิลดลง 17.85 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

1. การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 7.37 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3,137% เนื่องจากสาเหตุหลัก ดังนี้
  - การเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานรับเหมาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินนุ ประเทศพม่า เฟสที่ 2 ซึ่งสามารถเริ่มดำเนินงานได้แล้วในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ทั้งนี้สืบเนื่องจากเหตุการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 รัฐบาลประเทศเมียนมาร์จึงได้ประกาศปิดการเข้า-ออกประเทศตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2563 จนถึงปัจจุบันซึ่งส่งผลให้การดำเนินงานของโครงการดังกล่าวเกินกำหนดเป็นเวลานานมาก อย่างไรก็ตามทางฝ่ายบริหารได้ยื่นเอกสารขอเข้าไปทำงานก่อสร้างโครงการดังกล่าวเป็นกรณีพิเศษแก่หน่วยงานราชการของประเทศเมียนมาร์และได้รับจดหมายอนุมัติให้เข้าประเทศเป็นกรณีพิเศษในช่วงต้นไตรมาสที่ 4 ปี 2564 ดังนั้นทางบริษัทฯจึงแจ้งให้ผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนรับทราบเพื่อเดินทางเข้าประเทศเมียนมาร์เพื่อเริ่มงาน โดยในช่วงปลายปีได้เริ่มทำงานในส่วนของการปรับปรุงสถานที่ การถมดิน และเตรียมความพร้อมด้านสถานที่ สำหรับงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าเฟสที่ 2 ส่งผลให้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 นี้บริษัทฯมีรายได้และกำไรขั้นต้นจากการเริ่มดำเนินงานก่อสร้างในเฟสที่ 2 นี้ จำนวน 71.96 ล้านบาท และ 3.43 ล้านบาท ตามลำดับ
  - การเพิ่มขึ้นของรายการรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อโดยเป็นรายได้ที่เกิดจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินการในเดือนตุลาคม 2564 สืบเนื่องจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ครั้งที่ 12/2564 เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2564 บริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้แก่ บริษัท โนวา เอเชีย จำกัด (“NOVA”) เข้าซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พิกโกโซลูชันส์ (ไทยแลนด์) จำกัด (“PICO”) คิดเป็นร้อยละ 85 โดยบริษัทฯได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2564 ส่งผลให้เริ่มมีอำนาจควบคุมในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของ PICO ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯมีรายได้และกำไรขั้นต้นจากส่วนงานดังกล่าวคิดเป็น 4.55 ล้านบาท และ 3.68 ล้านบาท ตามลำดับ
2. การเพิ่มขึ้นของรายการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 1.98 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3,926% สืบเนื่องจากลูกหนี้ตามคำพิพากษารายหนึ่งได้ติดต่อเข้าขอประนอมหนี้ตามคำพิพากษาของศาลซึ่งได้ตัดสินใจให้ต้องชำระในส่วนของเงินต้นแก่บริษัทฯจำนวน 2.03 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 เป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้น ทั้งนี้บริษัทฯได้พิจารณาเห็นสมควรและมีมติอนุมัติที่จะเข้าประนอมหนี้ตามคำพิพากษาในคดีดังกล่าวเนื่องจากจะสามารถยุติข้อพิพาทได้อย่างรวดเร็วและไม่ก่อภาระผูกพัน และสามารถลดค่าใช้จ่ายในชั้นบังคับคดีซึ่งมากเกินสมควร รวมถึงการประนอมหนี้ดังกล่าวยังส่งผลให้บริษัทฯมีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในกิจการ ด้วยเหตุผลดังกล่าวบริษัทฯจึงมีมติให้ประนอมหนี้และส่งผลต่อเนื้อหารายได้ส่วนนี้เพิ่มขึ้นด้วยจำนวนดังกล่าว

3. การลดลงของดอกเบี้ยรับจำนวน 29.42 ล้านบาท หรือคิดเป็น 99% สาเหตุหลักเนื่องจากในขณะนี้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 25.6 เมกะวัตต์ เมืองบิลลิริน ประเทศฟิลิปปินส์ (“โครงการบิลลิริน”) โดยบริษัทฯ มีความสนใจเข้าร่วมลงทุนซึ่งขณะนี้ยังคงอยู่ในกระบวนการทำ Due Diligence เพื่อให้ได้มาซึ่งโครงการและเจ้าของโครงการดังกล่าวได้ส่งจดหมายขอถอนการคิดดอกเบี้ยร้อยละ 7.5% เนื่องจากอยู่ในกระบวนการทำ Due Diligence ระหว่างกัน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ยกเว้นการคิดดอกเบี้ยดังกล่าวให้แล้วเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ จึงหยุดรับรู้การบันทึกดอกเบี้ยรับลง และส่งผลต่อเนื่องโดยตรงทำให้ดอกเบี้ยรับโดยรวมในไตรมาสนี้ลดลงด้วยจำนวนดังกล่าว
4. การลดลงของรายได้อื่นจำนวน 151.88 ล้านบาท หรือคิดเป็น 94% ทั้งนี้โดยส่วนใหญ่แล้วเป็นการลดลงของรายได้อื่นที่เกิดขึ้นจากการเพิ่มสัดส่วนของการเพิ่มทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง ซึ่งรายได้อื่นนั้นเกิดจากการที่กิจการได้รับหุ้นเพิ่มทุนตามสัญญาการร่วมลงทุนในบริษัทร่วมเพื่อคงไว้ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นไว้ที่สัดส่วน 12% ตามเดิมและคู่สัญญาจะต้องเป็นผู้ชำระค่าหุ้นจากการเพิ่มทุนดังกล่าวให้แทนกิจการ ซึ่งโดยภาพรวมนั้นพบว่าในปี 2563 บริษัทร่วมดังกล่าวมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในสัดส่วนที่สูงมากและเป็นผลทำให้บริษัทมีรายได้อื่นตามสัญญาซึ่งคงไว้ในสัดส่วนของการลงทุนตามเดิมสูงถึง 157.4 ล้านบาท ขณะที่ในปี 2564 บริษัทร่วมดังกล่าวได้มีการเพิ่มทุนเพียงเล็กน้อยและบริษัทฯ ได้รับการจัดสรรหุ้นเพื่อบันทึกเป็นรายได้อื่นเพียง 0.8 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลทำให้ภาพรวมรายได้อื่นของกิจการลดลงจากปีก่อนตามสัดส่วนดังกล่าว
5. การลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป จำนวนเงิน 33.07 ล้านบาท หรือคิดเป็น 33% สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาทางการเงินตัดจ่ายจำนวน 43.98 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (One-time Expenses) โดยในเดือนธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาบริการจัดหาเงินทุน (Brokerage Agreement) มูลค่า 1.80 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (รับรู้เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าและตัดจำหน่ายตามกำลังการผลิตเมื่อได้ลงนามสัญญารับเหมาช่วงในแต่ละเฟส) กับบริษัทเงินทุนแห่งหนึ่งในประเทศจีนเพื่อทำหน้าที่จัดหาแหล่งเงินทุนและสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทฯ ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินู ประเทศพม่า เฟสที่ 1 ถึง เฟสที่ 4 รวมกำลังการผลิตทั้งสิ้น 220 เมกะวัตต์ ทั้งนี้การสนับสนุนทางการเงินดังกล่าวขึ้นอยู่กับรูปของการเจรจาเพื่อกำหนดเงื่อนไขการจ่ายชำระมูลค่าตามสัญญาการจัดซื้อ และจัดหาอุปกรณ์ และรับเหมาก่อสร้าง (Turnkey Engineering, Procurement and Construction Contract) (“สัญญารับเหมาช่วง”) ให้มีระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ที่นานกว่าเครดิตเทอมปกติ โดยภายหลังจากการเจรจาเพื่อขอขยายระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้เป็นที่สำเร็จ รวมถึงได้เสร็จสิ้นการลงนามสัญญารับเหมาช่วง เฟสที่ 1 กำลังการผลิต 50 เมกะวัตต์ บริษัทฯ จึงทำการตัดจำหน่ายเงินจ่ายล่วงหน้าดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวนทั้งสิ้น 0.41 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ต่อมาในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 บริษัทฯ ได้เสร็จสิ้นการลงนามสัญญารับเหมาช่วงเฟสที่ 2 ถึง เฟสที่ 4 กับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และในภาพรวมบริษัทเงินทุนดังกล่าวได้ทำการเจรจากับเจ้าของโครงการ (บริษัท GEP

(Myanmar) Company Limited “GEPM”) เพื่อทำการแก้ไขสัญญารับเหมาก่อสร้างให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน และบริษัทย่อยของกิจการ ได้แก่ บริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด และบริษัท วีทีอี อินเตอร์เนชันแนล คอนสตรัคชั่น จำกัด ไม่จำเป็นต้องให้ความช่วยเหลือทางการเงินใดๆแก่ผู้ว่าจ้าง (“GEPM”) อีกต่อไป ซึ่งเป็นผลทำให้บริการดังกล่าวถือว่าได้ดำเนินการเสร็จสิ้นลงแล้ว บริษัทฯจึงได้ทำการตัดจำหน่ายเงินจ่ายล่วงหน้าคงเหลือดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวนทั้งสิ้น 1.39 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือคิดเป็นมูลค่า 43.97 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 (ในขณะที่ปีนี้กิจการไม่มีรายการดังกล่าวเนื่องจากถือเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวตามที่ถูกอ้างต้น) จากที่กล่าวมานั้นจึงเป็นสาเหตุหลักซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไปโดยรวมลดลงด้วยจำนวนดังกล่าว

6. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลงเป็นจำนวน 67.59 ล้านบาท หรือคิดเป็น 100% สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทฯ ได้บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับดอกเบี้ยค้างรับ โครงการบิลลิรันแล้วทั้งจำนวน ในปี 2563 เนื่องจากมีความไม่แน่นอนสูงที่บริษัทฯจะได้รับชำระคืนในส่วนของดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าว ซึ่งพบว่าเป็นปี 2564 นี้กิจการหยุดรับธุรกรรมบันทึกดอกเบี้ยรับในส่วนนี้แล้วตามที่ได้กล่าวไว้ในข้างต้น ดังนั้นรอบบัญชีปีปัจจุบันกิจการจึงไม่มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีกแต่อย่างใด จึงเป็นผลทำให้ค่าใช้จ่ายส่วนนี้ลดลงจากปีก่อนด้วยจำนวนดังกล่าว
7. ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลงเป็นจำนวน 103.00 หรือคิดเป็น 80% โดยในปี 2563 บริษัทฯได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแห่งหนึ่งที่ได้รับความเห็นชอบจากกส.และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้ามาทำการประเมินมูลค่าบริษัทร่วม ได้แก่ บริษัท กรีนเอิร์ธพาวเวอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด เพื่อนำผลงานของผู้เชี่ยวชาญดังกล่าวมาใช้ในการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของบริษัทร่วมดังกล่าว ซึ่งโดยสรุปแล้ว มูลค่าที่ประเมินได้คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 685.43 ล้านบาท ส่งผลให้เกิดการด้อยค่าสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 129.55 ล้านบาทในงบการเงินรวม ทั้งนี้สาเหตุหลักซึ่งผลให้เกิดการด้อยค่าดังกล่าวขึ้นเนื่องจากบริษัทได้รับรู้รายได้อื่นตามข้อกำหนดในสัญญาการร่วมทุน (Shareholder Agreement) ในปี 2563 นี้แล้วเป็นจำนวนสูงถึง 157.4 ล้านบาท ทำให้รายได้อื่นที่กิจการจะได้รับสิทธิ์ในอนาคตตามสัญญานี้มีสัดส่วนลดลง ขณะที่ในปี 2564 มูลค่าซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเจ้าเดิมประเมินมูลค่าได้มีจำนวน 704.04 ล้านบาท ซึ่งในระหว่างปีกิจการมีเพียงการรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวเข้ามาในระหว่างงวด มิได้มีการรับรู้รายได้อื่นเข้ามาสูงดังเช่นปีก่อน (ปี 2563) ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น จึงเป็นผลทำให้ส่วนต่างในการปรับมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวให้เท่ากับมูลค่าซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ประเมินไว้มีมูลค่าส่วนต่างเพียง 26.55 ล้านบาท และส่งผลทำให้ภาพรวมการด้อยค่าดังกล่าวลดลงจากปีก่อนตามสัดส่วนดังกล่าว

**อธิบายรายการสินทรัพย์ค้ำประกันที่มีสาระสำคัญ**

1. ยอดค้ำประกันจากโครงการการก่อสร้างโรงไฟฟ้าโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินบู ประเทศพม่าดังกล่าว (ก่อสร้างเฟสที่ 1) พบว่าบริษัทฯมียอดค้ำรับสุทธิ (ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระหักเงินรับล่วงหน้า ค่าก่อสร้าง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวนทั้งสิ้น 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,432.3 ล้านบาท และ 46.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,407.5 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ตามสัญญาก่อสร้างในเฟสที่ 1 นั้น บริษัทฯจะต้องทำการส่งมอบผลงานและการได้รับการรับรองจากที่ปรึกษาทางเทคนิค (Lender Technical Advisor) ของสถาบันการเงินในส่วนของทดสอบประสิทธิภาพการทำงาน (Performance Ratio Test หรือ PR Test) ให้เป็นไปตามข้อกำหนดจนเรียบร้อยแล้วจึงจะสามารถมีสิทธิ์เรียกเก็บเงินค่าก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า(GEPM)ได้ แต่เนื่องจากเหตุการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 และการปิดประเทศของรัฐบาลเมียนมาร์ตามที่กล่าวข้างต้นส่งผลให้บริษัทฯและผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนไม่สามารถเดินทางเข้าประเทศเพื่อดำเนินการแก้ไขและประสานงานเพื่อทำการทดสอบ PR Test ได้ โดยเหตุการณ์ดังกล่าวถือเป็นหนึ่งในเงื่อนไขของเหตุสุดวิสัย (“Force Majeure”) ตามสัญญาการก่อสร้าง บริษัทฯ จึงทำการเจรจากับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนเพื่อขอขยายระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ออกไป ซึ่งผู้รับเหมาได้พิจารณาและเห็นควรให้ขยายระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ดังกล่าว และส่งผลโดยตรงให้ระยะเวลาการรับชำระหนี้ระหว่างบริษัทฯกับเจ้าของโครงการได้รับการขยายระยะเวลาออกไปเช่นกัน โดยจากเดิมกำหนดช่วงการรับชำระคือ 120 วันหลังจากวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ซึ่งจะครบกำหนดชำระภายในวันที่ 28 มิถุนายน 2563 เป็นครบกำหนดชำระภายในวันที่ 1 มีนาคม 2565 ( รัฐบาลเมียนมาร์ได้ออกประกาศล่าสุดขยายเวลาการปิดการเข้า-ออกประเทศจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 ) ซึ่งได้รวมช่วงเวลาที่รัฐบาลประเทศเมียนมาร์ได้ประกาศปิดการเข้า-ออกประเทศแล้ว จากที่กล่าวไว้ข้างต้นจึงเป็นเหตุให้บริษัทฯยังคงมียอดค้ำชำระค้ำจากโครงการดังกล่าวในอัตราที่สูง เนื่องจากสถาบันทางการเงินยังไม่สามารถส่งเจ้าหน้าที่ไปทำการทดสอบ PR Test ได้จากการปิดประเทศดังกล่าว
2. ลูกหนี้การค้าจากโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวนทั้งสิ้น 16.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 535.78 ล้านบาท และ 481.55 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อปี 2563 ทางเจ้าของโครงการเสนอและเปิดโอกาสให้กับ วินเทจ อีพีซี ได้มีโอกาสเข้าร่วมลงทุนร่วมกับผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ได้ ทั้งนี้คณะกรรมการของ วินเทจ อีพีซี ได้มีการพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความน่าสนใจในการลงทุนและยังสามารถสร้างโอกาสต่างๆทางธุรกิจได้อีกมากมาย จึงแต่งตั้งตัวแทนของบริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด เข้าร่วม ประชุมหารือกับคู่สัญญา (“EPGEN”/“ผู้ซื้อ”) และกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ที่น่าสนใจจะร่วมเข้าลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 25.6 เมกะวัตต์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ดังกล่าว ซึ่งการประชุมดังกล่าวทั้ง 3 ฝ่ายได้เข้าร่วมลงนาม บันทึกตกลงความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) ในการเข้าร่วมการลงทุนในโครงการดังกล่าวแล้ว และเปิดโอกาส

ให้แต่ละฝ่ายสามารถเข้าศึกษาโครงการได้รวมทั้งขยายระยะเวลาในการเรียกเก็บชำระหนี้เนื่องจากอยู่ระหว่างกระบวนการพิจารณาทำ Due Diligence ในการพิจารณาแปลงลูกหนี้เป็นทุน โดยขยายระยะเวลาออกไปเพื่อศึกษาโครงการถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ต่อมา ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 ฝ่ายบริหารได้นำเสนอต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอีกรายหนึ่งที่ได้รับความเห็นชอบจาก กสท. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์เข้ามำทำการประเมินมูลค่าโครงการและเป็นที่ปรึกษาทางด้านการลงทุนในโครงการดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการประเมินมูลค่าโครงการเป็นครั้งที่ 2) ซึ่ง ที่ปรึกษาทางการเงินรายดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN เบื้องต้นแล้วพบว่ามียอดค่าจำนวน 28.2 – 29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งตัวเลขตามรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN นั้นเป็นที่น่าพอใจ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงอนุมัติมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารเข้าดำเนินการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางกฎหมายเพื่อดำเนินการเจรจาร่วมทุนกับกลุ่ม BEC โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าวต่อไป

โดย ณ ปัจจุบัน พบว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 15/2564 เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2564 มีมติลงความเห็น ว่าควรขยายระยะเวลาของบันทึกข้อตกลง (MOU ฉบับแก้ไข) ระหว่างทาง บริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด (บริษัทย่อย) Basic Energy Corporation (“BEC”) และ E&P Green Energy Inc. (“EPGEN”) ดังกล่าวออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 เนื่องจากสถานการณ์ การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ที่ยังมีการแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่องและการระงับการเดินทางข้ามประเทศ ทำให้ทีมงานต่างๆ อาทิเช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) ที่บริษัทแต่งตั้งขึ้นเข้ามาช่วยประสานงานการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าว รวมทั้งทีมงานฝ่ายบริหารของบริษัทเอง ไม่สามารถเดินทางเข้าไปที่โครงการบิรันได้ เป็นเหตุทำให้มีข้อจำกัดในการประชุมเจรจาข้อตกลงในรายละเอียดของโครงการดังกล่าวร่วมกันทั้ง 3 ฝ่าย ดังนั้น ฝ่ายบริหาร และคู่สัญญาอีก 2 ฝ่าย มีความเห็นตรงกันว่าควรขยายระยะเวลาของบันทึกข้อตกลง (MOU ฉบับแก้ไข) ดังกล่าวออกไปอีกจำนวน 1 ปี เพื่อดำเนินการจัดโครงสร้างและรูปแบบการเข้าลงทุนในโครงการให้แล้วเสร็จ

ทั้งนี้เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2565 บริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด (บริษัทย่อย) Basic Energy Corporation (“BEC”) และ E&P Green Energy Inc. (“EPGEN”) ได้ลงนามต่ออายุสัญญาระหว่างบันทึกข้อตกลง (MOU ฉบับแก้ไข) ออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

3. เงินมัดจำเพื่อการลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,741.05 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 506.02 ล้านบาท และ 506.09 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นเงินมัดจำเพื่อศึกษาโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ขนาดกำลังการผลิตรวม 100.0 เมกะวัตต์ ได้แก่ 1) โครงการ Saga กำลังการผลิต 50 เมกะวัตต์ ที่เมืองชะงะ ประเทศญี่ปุ่น 2) โครงการ Saga กำลังการผลิต 25 เมกะวัตต์ เมืองชะงะ ประเทศญี่ปุ่น และ 3) โครงการ Wakayama กำลังการผลิต 25 เมกะวัตต์ เมืองวะกะยะมะ ประเทศญี่ปุ่น

โดย ณ ปัจจุบันพบว่าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 15/2564 เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2564 รายงานให้ทราบว่า ฝ่ายบริหารได้พิจารณารูปแบบการเข้าลงทุน จากแผนการลงทุนทั้ง 3 แนวทาง ประกอบไปด้วย แนวทางที่ 1) การลงทุนโดยตรงกับบริษัท Innocent หรือ 2) การลงทุนในโครงการโดยตรง หรือ 3) ทำ Management Service Agreement กับ Innocent ตามที่บริษัท JETRO ซึ่งเป็นที่ปรึกษาสำหรับการเข้าลงทุนในประเทศญี่ปุ่นนำเสนอ

ทั้งนี้คณะกรรมการของบริษัทได้พิจารณาและแต่งตั้ง Nishimura & Asahi เป็นที่ปรึกษากฎหมายและดูข้อกำหนดหมายรวมถึงสัญญาที่เกี่ยวข้องสำหรับการเข้าลงทุนในโครงการ Karatsu Biomass Power Plant (Saga 50 MW) และทางปรึกษาทงกฎหมาย(Nishimura & Asahi) ได้ให้คำแนะนำว่ากิจการควรพิจารณาเข้าลงทุน ในรูปแบบ GK-TK Structure โดยเงินมัดจำที่วางไว้กับคู่สัญญา จำนวน 506.0 ล้านบาท สามารถแบ่งการลงทุนได้ 3 โครงการ คือ 1) Saga 50 MW 2) Saga 25 MW และ 3) Wakayama 25 MW ซึ่ง ณ ปัจจุบัน บริษัทกำลังรวบรวมข้อมูลและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องรวมทั้งรายละเอียดของผลตอบแทนในรูปแบบการลงทุนดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับการรวบรวมข้อมูลการพิจารณาแนวทางการลงทุนใหม่บริษัทควรทำการขยายระยะเวลา MOU ออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 และเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) เพื่อขยายระยะเวลาในการพัฒนาโครงการออกไปจนถึงเดือน ธันวาคม 2565

ต่อมา เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำสัญญาหลักประกันในส่วนของเงินมัดจำโครงการ ซึ่งคู่สัญญานำหลักทรัพย์เป็นสัมปทานในโครงการ Saga 25 MW และ Wakayama 25 MW มาวางค้ำประกันเงินมัดจำในโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอีกหนึ่งที่ได้รับความเห็นชอบจาก กลต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าเข้ามาทำการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าว พบว่ามูลค่าหลักประกันที่ประเมินได้มีมูลค่าโดยรวมประมาณ 2,053.6 ล้านบาท ซึ่งครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำจำนวน 1,741.1 ล้านบาท ของกิจการที่นำไปวางเพื่อวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนแล้วทั้งจำนวน

**ขอแสดงความนับถือ**

**(นายสุภศิษฏ์ โภคินจารุรัศมิ์)**

**ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร**