

ที่ META-MAI.011/2565

13 พฤษภาคม 2565

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 03/2565 วันที่ 13 พฤษภาคม 2565 ได้อนุมัติงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 20.61 ล้านบาท ซึ่งทำให้มีผลขาดทุนสุทธิลดลงเป็นจำนวน 4.96 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19% เมื่อเทียบกับงบการเงิน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

บริษัทฯ ขอรายงานผลการดำเนินงานที่ทำให้มีผลการเปลี่ยนแปลง เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

รายการ	31 มี.ค. 65		31 มี.ค. 64		เปรียบเทียบเพิ่ม(ลด) 31 มีนาคม 2565 และ 2564	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมา	14,766	77%	-	-	14,766	100%
รายได้จากการให้บริการสินเชื่อ	4,291	23%	-	-	4,291	100%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,057	100%	-	-	19,057	100%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการรับเหมา	(14,063)	(95)%	-	-	(14,063)	100%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการสินเชื่อ	(533)	(12)%	-	-	(533)	100%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	(14,596)	(77)%	-	-	(14,596)	100%
กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน	4,461	23%	-	-	4,461	100%
บวก ดอกเบี้ยรับ	-	-	268	-	(268)	(100)%
บวก รายได้อื่น	6,886	36%	1,196	-	5,690	476%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป	(28,936)	(152)%	(20,628)	-	(8,308)	40%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	(7,836)	(41)%	(10,173)	-	2,337	(23)%
หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(466)	(2)%	(122)	-	(344)	282%
บวก รายการอื่นๆ	5,278	28%	3,882	-	1,396	36%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(20,613)	(108)%	(25,577)	-	4,964	(19)%

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 กับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิลดลง 4.96 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

1. การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 4.46 ล้านบาท หรือคิดเป็น 100% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้
  - การเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานรับเหมาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินบู ประเทศพม่า เฟสที่ 2 ซึ่งได้เริ่มดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2564 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน (ดำเนินงานในส่วนของ การปรับปรุงสถานที่, การถมดิน และเตรียมความพร้อมด้านสถานที่สำหรับงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าเฟสที่ 2 ) ส่งผลให้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 นี้บริษัทฯ มีรายได้จากงานก่อสร้างในเฟสที่ 2 จำนวน 14.77 ล้านบาท
  - การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ โดยเป็นรายได้ที่เกิดจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินการในเดือนตุลาคม 2564 โดยบริษัทฯ มีรายได้จากส่วนงานดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาเป็น 4.29 ล้านบาท
2. การเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นจำนวน 5.69 ล้านบาท หรือคิดเป็น 476% โดยภาพรวมเพิ่มขึ้นมาจาก
  - 1.) รายได้อื่นจากการปรับปรุงกลับรายการเงินประกันผลงานค้างจ่ายของโครงการรับเหมาแห่งหนึ่งในประเทศ เป็นรายได้อื่นจำนวน 1.66 ล้านบาท เนื่องจากเงินประกันผลงานดังกล่าวมีอายุเกินกว่า 2 ปี ภายหลังจากส่งมอบโครงการ
  - 2.) รายได้อื่นจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อ ได้แก่ รายได้จาก การโอนขายลูกหนี้, รายได้ค่าบริการในการบริหารสินเชื่อ และรายได้จากการให้บริการสินเชื่อ รวมทั้งสิ้น 2.31 ล้านบาท
3. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไปจำนวน 8.31 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40% โดยภาพรวมเพิ่มขึ้นจาก
  - 1.) ค่าใช้จ่ายพนักงานในส่วนของเงินเดือนและโบนัสโดยเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้น 1.87 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวนี้สอดคล้องกับการขยายธุรกิจการให้บริการสินเชื่อและจำนวนบุคลากรที่เพิ่มขึ้นของส่วนงานดังกล่าวซึ่งได้เริ่มดำเนินงานในเดือนตุลาคม 2564
  - 2.) ค่าที่ปรึกษาทางการเงินและค่าที่ปรึกษาทางกฎหมายเพิ่มขึ้นรวม 1.16 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อประเมินมูลค่าบริษัทและเพื่อศึกษาโครงการใหม่ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่าอาจจะมีควมน่าสนใจและมีศักยภาพสามารถเติบโตต่อไปได้ในอนาคต
  - 3.) ค่าใช้จ่ายในการบริหารของส่วนงานให้บริการสินเชื่อ (ส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินงานในช่วงปลายปี 2564 ตามที่กล่าวข้างต้น) เพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท
4. ต้นทุนทางการเงินลดลง 2.34 ล้านบาท หรือคิดเป็น 23% เนื่องจากในไตรมาสนี้บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินทางการเงินในภาพรวมลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงด้วยจำนวนดังกล่าว

**อธิบายรายการสินทรัพย์ค้ำประกันที่มีสาระสำคัญ**

1. ยอดค้ำประกันจากโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินบู ประเทศพม่าดังกล่าว (ก่อสร้างเฟสที่ 1) พบว่าบริษัทฯมียอดค้ำรับสุทธิ (ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระหักเงินรับล่วงหน้า ค่าก่อสร้าง) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวนทั้งสิ้น 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,427.1 ล้านบาท และ 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,432.3 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ตามสัญญาก่อสร้างในเฟสที่ 1 นั้น บริษัทฯจะต้องทำการส่งมอบผลงานและการได้รับการรับรองจากที่ปรึกษาทางเทคนิค (Lender Technical Advisor) ของสถาบันการเงินในส่วนของทดสอบประสิทธิภาพการทำงาน (Performance Ratio Test หรือ PR Test) ให้เป็นไปตามข้อกำหนดจนเรียบร้อยแล้วจึงจะสามารถมีสิทธิ์เรียกเก็บเงินค่าก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า(GEPM)ได้ ต่อมาภายหลังจากเหตุการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ทำให้กำหนดช่วงการรับชำระใหม่แบ่งเป็น สองช่วง โดยเริ่มนับตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 29 มีนาคม 2563 เป็นการนับระยะเวลาการรับชำระหนี้ช่วงแรก และเริ่มนับอีกครั้ง ภายหลังจากวันที่ 17 เมษายน 2565 (ตามที่รัฐบาลประเทศเมียนมาร์ประกาศปิดการเข้า-ออกประเทศถึงวันที่ 16 เมษายน 2565) การนับระยะเวลาการรับชำระหนี้ช่วงที่สองเริ่มต้นจาก ผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนได้ออกหนังสือจดหมายแจ้งการเดินทางเพื่อเข้าไปเริ่มต้นการแก้ไขและทดสอบ PR Test ในวันที่ 15 มิถุนายน 2565 ดังนั้นการนับระยะเวลาการรับชำระหนี้จึงเริ่มต้นจากวันที่ดังกล่าว และลูกหนี้ GEPM จะครบกำหนดวันรับชำระ ในวันที่ 12 กันยายน 2565

2. ลูกหนี้การค้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวนทั้งสิ้น 16.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 533.81 ล้านบาท และ 535.78 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อปี 2563 ทางเจ้าของโครงการเสนอและเปิดโอกาสให้กับ วินเทจ อีพีซี ได้มีโอกาสเข้าร่วมลงทุนร่วมกับผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ได้ ทั้งนี้คณะกรรมการของ วินเทจ อีพีซี ได้มีการพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความน่าสนใจในการลงทุนและยังสามารถสร้างโอกาสต่างๆทางธุรกิจได้อีกมากมาย จึงแต่งตั้งตัวแทนของบริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด เข้าร่วม ประชุมหารือกับคู่สัญญา (“EPGEN”/“ผู้ซื้อ”) และกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ที่สนใจจะร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 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 ฝ่ายบริหารได้นำเสนอต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอีกหนึ่งที่ได้รับความเห็นชอบจาก กลต. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์เข้ามาทำ

การประเมินมูลค่าโครงการและเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านการลงทุนในโครงการดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการประเมินมูลค่าโครงการเป็นครั้งที่ 2) ซึ่ง ที่ปรึกษาทางการเงินรายดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN เบื้องต้นแล้วพบว่ามูลค่าจำนวน 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) ที่บริษัทแต่งตั้งขึ้นมาช่วยประสานงานการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าว รวมทั้งทีมงานฝ่ายบริหารของบริษัทเอง ไม่สามารถเดินทางเข้าไปที่โครงการบิรัน ได้ 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”) ได้ลงนามต่ออายุสัญญาบันทึกข้อตกลง (MOU ฉบับแก้ไข) ออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

3. เงินมัดจำเพื่อการลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,741.05 ล้านดอลลาร์ หรือเทียบเท่า 475.04 ล้านบาท และ 506.02 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 รายงานให้ทราบว่าฝ่ายบริหารได้พิจารณารูปแบบการเข้าลงทุน 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 เป็นที่ปรึกษากฎหมายและคู่มือกฎหมายรวมถึงสัญญาที่เกี่ยวข้องสำหรับการเข้าลงทุนใน โครงการ Karatsu Biomass Power Plant (Saga 50 MW) และทางปรึกษากฎหมาย(Nishimura & Asahi) ได้ให้คำแนะนำว่ากิจการควรพิจารณาการลงทุน 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 บริษัทกำลังรวบรวมข้อมูลและ ข้อมูลกฎหมายที่เกี่ยวข้องรวมทั้งรายละเอียดของผลตอบแทนในรูปแบบการลงทุนดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับการ รวบรวมข้อมูลการพิจารณาแนวทางการลงทุนใหม่บริษัทควรทำการขยายระยะเวลา MOU ออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 และเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำบันทึก ความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) เพื่อขยายระยะเวลาในการพัฒนาโครงการออกไปจนถึงเดือน ธันวาคม 2565

ต่อมา เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำสัญญา หลักประกันในส่วนของเงินมัดจำโครงการ ซึ่งคู่สัญญานำหลักทรัพย์เป็นสัมปทานในโครงการ Saga 25 MW และ Wakayama 25 MW มาวางค้ำประกันเงินมัดจำในโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษา ทางการเงินอิสระอีกหนึ่งที่ได้รับความเห็นชอบจาก กสค. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ โครงการพลังงานไฟฟ้าเข้ามาทำการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าว พบว่ามูลค่าหลักประกันที่ประเมินได้มี มูลค่าโดยรวมประมาณ 2,053.6 ล้านบาท ซึ่งครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำจำนวน 1,741.1 ล้านบาท ของกิจการที่นำไป วางเพื่อวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนแล้วทั้งจำนวน

ขอแสดงความนับถือ

(นายศุภศิษย์ โภคินจารุธรรม)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร