

ที่ META-MAI.020/2565

14 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง **ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565**

เรียน **กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 07/2565 วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565 ได้อนุมัติงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 36.43 ล้านบาท ซึ่งทำให้มีผลขาดทุนสุทธิลดลงเป็นจำนวน 39.86 ล้านบาท หรือคิดเป็น 52% เมื่อเทียบกับงบการเงิน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

บริษัทฯ ขอรายงานผลการดำเนินงานที่ทำให้มีผลการเปลี่ยนแปลง เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

สำหรับงวด 3 เดือน

รายการ	30 ก.ย. 65		30 ก.ย. 64		เปรียบเทียบเพิ่ม(ลด) 30 กันยายน 2565 และ 2564	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมา	3,239	30%	-	-	3,239	100%
รายได้จากการให้บริการสินเชื่อ	7,663	70%	-	-	7,663	100%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	10,902	100%	-	-	10,902	100%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการรับเหมา	3,085	95%	-	-	3,085	100%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการสินเชื่อ	769	10%	-	-	769	100%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	3,854	35%	-	-	3,854	100%
กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน	7,048	65%	-	-	7,048	100%
บวก ดอกเบี้ยรับ	1,066	10%	-	-	1,066	100%
บวก รายได้อื่น	2,973	27%	3,084	-	(111)	(4)%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป	(33,576)	(308)%	(17,709)	-	(15,867)	90%
บวก กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หัก ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(324)	(3)%	(3)	-	(321)	10,700%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	(3,723)	(34)%	(9,614)	-	5,891	(61)%
หัก รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	1,532	14%	(121)	-	1,653	(1,366)%
บวก รายการอื่นๆ	3,336	31%	3,014	-	322	11%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(21,668)	(199)%	(21,349)	-	(319)	1%

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 กับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 0.32 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

1. การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 7.05 ล้านบาท หรือคิดเป็น 100% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้
 - การเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานรับเหมาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินนุ ประเทศพม่า เฟสที่ 2 ซึ่งได้เริ่มดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2564 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน (ดำเนินงานในส่วนของ การปรับปรุงสถานที่, การถมดิน, และเตรียมความพร้อมด้านสถานที่สำหรับงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าเฟสที่ 2 เช่น งานก่อสร้างถนนและระบบระบายน้ำ) ส่งผลให้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 นี้ บริษัทฯ มีรายได้จากงานก่อสร้างในเฟสที่ 2 จำนวน 3.24 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ โดยเป็นรายได้ที่เกิดจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อซึ่งเป็นส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินการในเดือนตุลาคม 2564 โดยบริษัทฯ มีรายได้จากส่วนงานดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาเป็น 7.66 ล้านบาท
2. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไปจำนวน 15.87 ล้านบาท หรือคิดเป็น 90% โดยภาพรวมเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของส่วนงานให้บริการสินเชื่อ (ส่วนงานใหม่ที่ได้เริ่มดำเนินงานในช่วงปลายปี 2564 ตามที่กล่าวข้างต้น)
3. ต้นทุนทางการเงินลดลง 5.89 ล้านบาท หรือคิดเป็น 61% เนื่องจากในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินทางการเงินในภาพรวมลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงด้วยจำนวนดังกล่าว

อธิบายรายการสินทรัพย์คงค้างที่มีสาระสำคัญ

1. ยอดค้างรับจากโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินนุ ประเทศพม่าดังกล่าว (ก่อสร้างเฟสที่ 1) พบว่าบริษัทฯ มียอดค้างรับสุทธิ (ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระหักเงินรับล่วงหน้า ค่าก่อสร้าง) ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวนทั้งสิ้น 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,624.7 ล้านบาท และ 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 1,432.3 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ตามสัญญาก่อสร้างในเฟสที่ 1 นั้น บริษัทฯ จะต้องทำการส่งมอบผลงานและการได้รับการรับรองจากที่ปรึกษาทางเทคนิค (Lender Technical Advisor) ของสถาบันการเงินในส่วนของ การทดสอบประสิทธิภาพการทำงาน (Performance Ratio Test หรือ PR Test) ให้เป็นไปตามข้อกำหนดจนเรียบร้อยแล้วจึงจะสามารถมีสิทธิ์เรียกเก็บเงินค่าก่อสร้างตามสัญญากับลูกค้า (GEPM) ได้ ต่อมาภายหลังจากเหตุการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ทำให้กำหนดช่วงการชำระใหม่แบ่งเป็นสองช่วง โดยเริ่มนับตั้งแต่วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 ถึงวันที่ 29 มีนาคม 2563 เป็นการนับระยะเวลาการชำระหนี้ช่วงแรก และเริ่มนับอีกครั้งภายหลังจากวันที่ 17 เมษายน 2565 (ตามที่รัฐบาลประเทศเมียนมาร์ประกาศปิดการเข้า-ออกประเทศถึงวันที่ 16 เมษายน 2565) การนับระยะเวลาการชำระหนี้ช่วงที่สองเริ่มต้นจาก ผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีน ได้ออกหนังสือจดหมายแจ้งการ

เดินทางเพื่อเข้าไปเริ่มต้นการแก้ไขและทดสอบ PR Test ในวันที่ 15 มิถุนายน 2565 ดังนั้นการนับระยะเวลาการรับชำระหนี้จึงเริ่มต้นจากวันที่ดังกล่าว และลูกหนี้ GEPM จะครบกำหนดวันรับชำระในวันที่ 12 กันยายน 2565

สำหรับมูลค่าหนี้ดังกล่าวนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ บริษัทย่อยของกิจการ ได้แก่ บริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด (วินเทจ อีพีซี) และ บริษัท วิทีอี อินเทอร์เน็ตซันแนล คอนสตรัคชั่น จำกัด (วิทีอี อินเทอร์เน็ต) สามารถลงนามทำธุรกรรมในสัญญาซื้อขายหนี้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เมืองมินบู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เฟสที่ 1 (Debt Assignment Agreement) โดยลงนามร่วมกับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนและ GEP (Myanmar) Company Limited (GPEM) โดยทางกิจการ GPEM และผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนได้หารือร่วมกันเกี่ยวกับการโอนลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อย ได้แก่ GPEM ทั้งนี้ GPEM จะทำการชำระมูลค่างานคงค้างโดยตรงให้กับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนซึ่งจะทำให้บริษัทย่อยของกิจการ ได้แก่ วินเทจ อีพีซี และ วิทีอี อินเทอร์เน็ต ปลอดภัยจากภาระหนี้ดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2565 ตัวแทนของ วินเทจ อีพีซี และ วิทีอี อินเทอร์เน็ต ได้ทำการลงนามสัญญาซื้อขายหนี้โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เมืองมินบู ประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เฟสที่ 1 (Debt Assignment Agreement) ร่วมกับผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีนและ GPEM ประกอบด้วยมูลค่าการซื้อขายลูกหนี้การค้าเฟสที่ 1 ของวิทีอี อินเทอร์เน็ต จำนวน 16.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยภายหลังจากหักเงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้างเฟสที่ 1 จำนวน 3.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา คงเหลือมูลค่าลูกหนี้การค้าเฟสที่ 1 สุทธิจำนวน 12.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมูลค่าการซื้อขายลูกหนี้การค้าเฟสที่ 1 ของวินเทจ อีพีซี จำนวน 30.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา คิดเป็นมูลค่าการซื้อขายลูกหนี้การค้าดังกล่าวรวมทั้งสิ้น 42.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (Purchase Price) ทั้งนี้ วินเทจ อีพีซี และ วิทีอี อินเทอร์เน็ต จะโอนสิทธิ์ กรรมสิทธิ์ และส่วนได้เสียทั้งหมดของลูกหนี้การค้าโดยไม่จำกัดเฉพาะสิทธิ์เรียกร้องในการชำระหนี้ให้ทางผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีน นอกจากนี้ตามข้อกำหนดในสัญญา Master Coordination Agreement ซึ่งเป็นสัญญาความร่วมมือ ระหว่าง วินเทจ อีพีซี วิทีอี อินเทอร์เน็ต GPEM และผู้รับเหมาช่วงจากประเทศจีน ได้กำหนดให้การโอนลูกหนี้การค้าตามที่ได้กล่าวไว้ในข้างต้นสามารถดำเนินการได้

2. ลูกหนี้การค้าจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวนทั้งสิ้น 16.03 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือเทียบเท่า 607.71 ล้านบาท และ 535.78 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อปี 2563 ทางเจ้าของโครงการเสนอและเปิดโอกาสให้กับ วินเทจ อีพีซี ได้มีโอกาสเข้าร่วมลงทุนร่วมกับผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ได้ ทั้งนี้คณะกรรมการของ วินเทจ อีพีซี ได้มีการพิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความน่าสนใจในการลงทุนและยังสามารถสร้างโอกาสต่างๆทางธุรกิจได้อีกมากมาย จึงแต่งตั้งตัวแทนของบริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด เข้าร่วม ประชุมหารือกับคู่สัญญา (“EPGEN”/“ผู้ซื้อ”) และกลุ่มผู้ลงทุนใหม่ที่สนใจจะร่วมเข้าลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กำลังการผลิต 25.6 เมกะ

วัดต์ ที่เมืองบิลลิรัน ประเทศฟิลิปปินส์ดังกล่าว ซึ่งการประชุมดังกล่าวทั้ง 3 ฝ่ายได้เข้าร่วมลงนาม บันทึกตกลง ความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) ในการเข้าร่วมการลงทุนในโครงการดังกล่าวแล้ว และเปิดโอกาส ให้แต่ละฝ่ายสามารถเข้าศึกษาโครงการได้รวมทั้งขยายระยะเวลาในการเรียกเก็บชำระหนี้เนื่องจากอยู่ระหว่าง กระบวนการพิจารณาทำ Due Diligence ในการพิจารณาแปลงลูกหนี้เป็นทุน โดยขยายระยะเวลาออกไปเพื่อศึกษา โครงการถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ต่อมา ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2564 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 ฝ่ายบริหารได้นำเสนอต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอีกหนึ่งที่ได้รับความ เห็นชอบจาก กสท. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจ โครงการพลังงานไฟฟ้าแสงอาทิตย์เข้ามาทำ การประเมินมูลค่าโครงการและเป็นที่ปรึกษาทางการเงินการลงทุนใน โครงการดังกล่าวอีกครั้ง (เป็นการประเมิน มูลค่าโครงการเป็นครั้งที่ 2) ซึ่ง ที่ปรึกษาทางการเงินรายดังกล่าวได้ประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN เบื้องต้นแล้ว พบว่ามีมูลค่าจำนวน 28.2 – 29.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งตัวเลขตามรายงานการประเมินมูลค่าหุ้นของ EPGEN นั้นเป็นที่น่าพอใจ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงอนุมัติมอบอำนาจให้ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร เข้าดำเนินการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางกฎหมายเพื่อดำเนินการเจรจาร่วมทุนกับกลุ่ม BEC โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ ดำเนินการการลงทุนในโครงการดังกล่าวต่อไป

ต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 15/2564 เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2564 มีมติลงความเห็นว่าจะขยาย ระยะเวลาของบันทึกข้อตกลง (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 ที่ยังมีการแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่องและการระงับการ เดินทางข้ามประเทศ ทำให้ทีมงานต่างๆ อาทิเช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) ที่บริษัทแต่งตั้งขึ้นมาช่วย ประสานงานการลงทุนในโครงการดังกล่าว รวมทั้งทีมงานฝ่ายบริหารของบริษัทเอง ไม่สามารถเดินทางเข้าไป ที่โครงการบิรันได้ เป็นเหตุทำให้มีข้อจำกัดในการประชุมเจรจาข้อตกลงในรายละเอียดของ โครงการดังกล่าว ร่วมกันทั้ง 3 ฝ่าย ดังนั้น ฝ่ายบริหาร และคู่สัญญาอีก 2 ฝ่าย มีความเห็นตรงกันว่าควรขยายระยะเวลาของบันทึก ข้อตกลง (MOU ฉบับแก้ไข) ดังกล่าวออกไปอีกจำนวน 1 ปี เพื่อดำเนินการจัด โครงสร้างและรูปแบบการเข้า ลงทุนในโครงการให้แล้วเสร็จ

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

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2565 ฝ่ายบริหารได้รายงานความคืบหน้าการ เข้าทำรายการ Asset Swap ระหว่างบริษัทย่อยของกิจการและ Basic Energy Corporation (“BEC”) โดยทาง BEC ต้องการถอนการลงทุนร้อยละ 15 ในบริษัท วินเทจ อีพีซี จำกัด (“วินเทจ อีพีซี”) และ บริษัท วีทีอี อินเตอร์ เนชันแนล คอนสตรัคชั่น จำกัด (“วีทีอี อินเตอร์”) เนื่องจากทาง BEC ต้องการดำเนินธุรกิจที่ตนมีความเชี่ยวชาญ

มากกว่า ดังนั้น BEC จึงเสนอทางเลือกให้กิจการประเมินมูลค่าแผงและอุปกรณ์ทั้งหมดที่อยู่หน้างานก่อสร้างโครงการบิลิตรัน โดยคาดว่าจะมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งใกล้เคียงกับเงินลงทุน ณ วันที่ BEC เข้าร่วมลงทุนกับ วินเทจ อีพีซี และ วีทีอี อินเตอร์ โดยกิจการสามารถซื้อหุ้น วินเทจ อีพีซี และ วีทีอี อินเตอร์ ที่ BEC ถืออยู่ร้อยละ 15 คืนกลับมายังกิจการได้โดยวิธีการแลกเปลี่ยนและอุปกรณ์ดังกล่าว (Asset Swap) โดยทาง BEC ตกลงที่จะทำ Asset Swap เฉพาะในส่วนของแผง โซลาร์ (PV Modules) และอุปกรณ์เชื่อมต่อ (PV Connectors) ทั้งนี้การทำธุรกรรม Asset Swap ดังกล่าวมีมูลค่าทั้งสิ้น 4,103,946 เหรียญสหรัฐอเมริกา โดยคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายหุ้นทั้งจำนวนของมูลค่าหุ้นที่ซื้อคืนของ วินเทจ อีพีซี และ วีทีอี อินเตอร์ ทั้งจำนวน

ต่อมาคู่สัญญาฝ่ายต่างๆ ได้ทำบันทึกข้อตกลงร่วมกันเพื่อจัดทำและลงนามเอกสารเบื้องต้นที่เกี่ยวข้อง โดย ณ วันที่ 28 กรกฎาคม 2565 EPGEN และ BEC ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์ (Deed of Transfer of Ownership of Solar Equipment) ซึ่งกำหนดให้ EPGEN ซึ่งเป็นลูกหนี้ของ วินเทจ อีพีซี นั้นจะต้องโอนกรรมสิทธิ์และผลประโยชน์ใดๆ ในอุปกรณ์โซลาร์ (Solar Equipment) ให้แก่ BEC คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 4,103,946 เหรียญสหรัฐอเมริกา ต่อมา ณ วันที่ 25 สิงหาคม 2565 BEC และกิจการได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนหุ้น (Deed of Assignment of Shares of Stock) ซึ่งกำหนดให้ BEC จะต้องโอนหุ้น วินเทจ อีพีซี และ วีทีอี อินเตอร์ คืนให้แก่กิจการคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 4,103,946 เหรียญสหรัฐอเมริกา

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2565 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 คณะกรรมการบริษัทมีมติในที่ประชุมอนุมัติให้ บริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) สามารถลงนามทำธุรกรรมในสัญญาการซื้อหุ้นคืนโดยวิธี Asset Swap (Supplemental Agreement) โดยลงนามร่วมกับ BEC, วินเทจ อีพีซี และ EPGEN

ต่อมาเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2565 ตัวแทนของบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้ทำการลงนามสัญญาการซื้อหุ้นคืนโดยวิธี Asset Swap (Supplemental Agreement) ร่วมกับ BEC, วินเทจ อีพีซี และ EPGEN โดยสัญญาดังกล่าวระบุเนื้อหาสำคัญดังนี้

1. วันที่ธุรกรรมทั้งหมดภายใต้บันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์และบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนหุ้นนั้นดำเนินการเสร็จสมบูรณ์ คือวันที่ 17 ตุลาคม 2565 (Closing Date) และกำหนดให้วันที่ดังกล่าวเป็นวันที่สำหรับการบันทึกการธุรกรรม Asset Swap สำหรับคู่สัญญาฝ่ายต่างๆ
2. เพื่อวัตถุประสงค์ในการบันทึกการขาย การโอนอุปกรณ์โซลาร์ให้ทาง BEC ภายใต้บันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์ และการโอนหุ้นของ วินเทจ อีพีซี และ วีทีอี อินเตอร์ ให้กิจการภายใต้บันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์ คิดเป็นมูลค่าเทียบเท่า 4,103,946 เหรียญสหรัฐอเมริกาในแต่ละบันทึกข้อตกลง
3. ตามที่ EPGEN บันทึกการขายการโอนอุปกรณ์โซลาร์ให้แก่ BEC นั้น ทาง EPGEN จะใช้กระบวนการดังกล่าวภายใต้บันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์ ในการหักลบหนี้กับทาง วินเทจ อีพีซี และ

วินเทจ อีพีซี จะใช้กระบวนการดังกล่าวในการหักลบหนี้เงินกู้ยืมระหว่างกันกับทางบริษัท เมตา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ วินเทจ อีพีซี

4. เพื่อวัตถุประสงค์ของบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นการโอนกรรมสิทธิ์อุปกรณ์โซลาร์ กรรมสิทธิ์และความเป็นเจ้าของตามกฎหมายในแผงโซลาร์และอุปกรณ์เชื่อมต่อจะตกเป็นของ BEC เมื่อได้ส่งมอบ ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2565 ซึ่งถือเป็นวันที่ Closing Date

ซึ่ง ณ ปัจจุบัน กิจการได้ดำเนินการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำการประเมินมูลค่าโครงการใหม่ หลังจากที่ META และ BEC ได้ทำธุรกรรม Asset Swap ดังกล่าวข้างต้นแล้ว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูลในการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าวต่อไป

3. เงินมัดจำเพื่อการลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,741.05 ล้านบาท หรือเทียบเท่า 456.88 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 รายงานให้ทราบว่าฝ่ายบริหารได้พิจารณารูปแบบการลงทุนจากแผนการลงทุนทั้ง 3 แนวทาง ประกอบไปด้วย แนวทางที่ 1) การลงทุนโดยตรงกับบริษัท Innocent หรือ 2) การลงทุนในโครงการโดยตรง หรือ 3) ทำ Management Service Agreement กับ Innocent ตามที่บริษัท JETRO ซึ่งเป็นที่ปรึกษาสำหรับการเข้าลงทุนในประเทศญี่ปุ่นนำเสนอทั้งนี้คณะกรรมการของบริษัทได้พิจารณาและแต่งตั้ง Nishimura & Asahi เป็นที่ปรึกษากฎหมายและคู่มือกฎหมายรวมถึงสัญญาที่เกี่ยวข้องสำหรับการเข้าลงทุนในโครงการ Karatsu Biomass Power Plant (Saga 50 MW) และทางปรึกษากฎหมาย(Nishimura & Asahi) ได้ให้คำแนะนำว่ากิจการควรพิจารณาการลงทุนในรูปแบบ 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 บริษัทฯกำลังรวบรวมข้อมูลและข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้องรวมทั้งรายละเอียดของผลตอบแทนในรูปแบบการลงทุนดังกล่าว เพื่อให้สอดคล้องกับการรวบรวมข้อมูลการพิจารณาแนวทางการลงทุนใหม่บริษัทควรทำการขยายระยะเวลา MOU ออกไปจนถึง 31 ธันวาคม 2565 และเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) เพื่อขยายระยะเวลาในการพัฒนาโครงการออกไปจนถึงเดือนธันวาคม 2565 ต่อมา เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัท วินเทจ โฮลดิ้ง เจแปน จำกัด และคู่สัญญาได้ตกลงทำสัญญาหลักประกันในส่วนของเงินมัดจำโครงการ ซึ่งคู่สัญญานำหลักทรัพย์เป็นค้ำประกันในโครงการ Saga 25 MW และ Wakayama 25 MW มาวางค้ำประกันเงินมัดจำในโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ทำการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระอีกรายหนึ่งที่ได้รับความคิดเห็นชอบจาก กสท. และเป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจโครงการพลังงานไฟฟ้าเข้ามาทำการประเมินมูลค่าหลักประกันดังกล่าว พบว่ามูลค่าหลักประกันที่ประเมินได้มี

มูลค่าโดยรวมประมาณ 2,053.6 ล้านบาท ซึ่งครอบคลุมมูลค่าเงินมัดจำจำนวน 1,741.1 ล้านบาท ของกิจการที่นำไปวางเพื่อวัตถุประสงค์การเข้าลงทุนแล้วทั้งจำนวน

สำหรับงวด 9 เดือน

รายการ	30 ก.ย. 65		30 ก.ย. 64		เปรียบเทียบเพิ่ม(ลด) 30 กันยายน 2565 และ 2564	
	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%) จากรายได้	จำนวนเงิน (พันบาท)	สัดส่วน (%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมา	21,497	56%	451	100%	21,046	4,670%
รายได้จากการให้บริการสินเชื่อ	16,955	44%	-	-	16,955	100%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	38,452	100%	451	100%	38,001	8,431%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการรับเหมา	20,474	95%	332	74%	20,142	6,071%
หัก ต้นทุนจากการให้บริการสินเชื่อ	1,811	11%	-	-	1,811	100%
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	22,284	58%	332	74%	21,953	6,617%
กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน	16,168	42%	119	26%	16,049	13,493%
บวก ดอกเบี้ยรับ	1,515	4%	265	59%	1,250	472%
บวก รายได้อื่น	38,004	99%	5,459	1,211%	32,545	596%
หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไป	(88,485)	(230)%	(61,566)	(13,660)%	(26,919)	44%
บวก กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หัก ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,120	3%	(126)	(28)%	1,246	(989)%
หัก ต้นทุนทางการเงิน	(17,473)	(45)%	(31,640)	(7,020)%	14,167	(45)%
หัก รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	765	2%	(232)	(51)%	997	(430)%
บวก รายการอื่นๆ	11,952	31%	11,427	2,535%	525	5%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(36,434)	(95)%	(76,294)	(16,927)%	39,860	(52)%

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 กับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯมีผลขาดทุนสุทธิลดลง 39.86 ล้านบาท หรือคิดเป็น 52% เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้

1. การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานจำนวน 16.05 ล้านบาท หรือคิดเป็น 13,493% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานรับเหมาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เมืองมินบู ประเทศพม่า เฟสที่ 2 และการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อโดยเป็นรายได้จากส่วนงานให้บริการสินเชื่อ ตามที่ได้กล่าวไว้ในข้างต้นแล้ว
2. การเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นจำนวน 32.55 ล้านบาท หรือคิดเป็น 596 % โดยภาพรวมเพิ่มขึ้นจาก
 - รายได้อื่นที่เกิดขึ้นจากการเพิ่มสัดส่วนของการเพิ่มทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง ซึ่งรายได้อื่นนั้นเกิดจากการที่กิจการได้รับหุ้นเพิ่มทุนตามสัญญาการร่วมลงทุนในบริษัทร่วมเพื่อคงไว้ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นไว้ที่สัดส่วน 12% ตามเดิมและคู่สัญญาจะต้องเป็นผู้ชำระค่าหุ้นจากการเพิ่มทุนดังกล่าวให้แทนกิจการ ซึ่งโดยภาพรวมนี้พบว่าใน

ไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทร่วมดังกล่าวมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเป็นผลทำให้บริษัทมีรายได้อื่นตามสัญญาซึ่งคงไว้ในสัดส่วนของการลงทุนตามเดิมเป็นจำนวน 25.30 ล้านบาท ขณะที่ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนบริษัทร่วมดังกล่าวมิได้มีการเพิ่มทุนแต่อย่างใด จึงเป็นผลทำให้ภาพรวมรายได้อื่นของกิจการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนตามสัดส่วนดังกล่าว

- รายได้อื่นจากส่วนงานให้บริการสินเชื่อ ได้แก่ รายได้จาก การโอนขายลูกหนี้, รายได้ค่าบริการในการบริหารสินเชื่อ และรายได้จากการให้บริการสินเชื่อ รวมทั้งสิ้น 3.74 ล้านบาท
 - รายได้อื่นจากการปรับปรุงกลับรายการเงินประกันผลงานค้างจ่ายของโครงการรับเหมาแห่งหนึ่งในประเทศเป็นรายได้อื่นจำนวน 1.66 ล้านบาท เนื่องจากเงินประกันผลงานดังกล่าวมีอายุเกินกว่า 2 ปี ภายหลังจากส่งมอบโครงการ
3. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารและทั่วไปจำนวน 26.92 ล้านบาท หรือคิดเป็น 44% โดยภาพรวมเพิ่มขึ้นจากสาเหตุดังนี้
- ค่าใช้จ่ายพนักงานในส่วนของเงินเดือนและโบนัสโดยเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้น 4.48 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวนั้นสอดคล้องกับการขยายธุรกิจการให้บริการสินเชื่อและจำนวนบุคลากรที่เพิ่มขึ้นของส่วนงานดังกล่าวซึ่งได้เริ่มดำเนินงานในเดือนตุลาคม 2564
 - ค่าใช้จ่ายในการบริหารของส่วนงานให้บริการสินเชื่อ (ส่วนงานใหม่ที่เริ่มดำเนินงานในช่วงปลายปี 2564 ตามที่กล่าวข้างต้น) เพิ่มขึ้นจำนวน 23.04 ล้านบาท
4. ต้นทุนทางการเงินลดลง 14.17 ล้านบาท หรือคิดเป็น 45% เนื่องจากในไตรมาสนี้บริษัทมีสัดส่วนหนี้สินทางการเงินในภาพรวมลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลงด้วยจำนวนดังกล่าว

ขอแสดงความนับถือ

(นายศุภศิษย์ โภคินจาร์รัตน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร