

ที่ PRIME 045/2568

วันที่ 3 เมษายน 2568

เรื่อง ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมในงบการเงินประจำปี 2567 ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ สอบถาม

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ้างถึง หนังสือของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ. 42/2568 ลงวันที่ 28 มีนาคม 2568

ตามที่ บริษัท ไพรม์ โรด เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้รับหนังสือจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ที่ บจ. 42/2568 ลงวันที่ 28 มีนาคม 2568 เรื่องขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมในงบการเงินประจำปี 2567 รายละเอียดปรากฏตามเอกสารที่อ้างถึง นั้น

บริษัทใคร่ขอเรียนชี้แจง ดังนี้

1. การขายหุ้น 7 บริษัทย่อย

1.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญา เงื่อนไข หลักประกันจากผู้ซื้อ กรอบเวลาดำเนินการเพื่อให้ได้รับเงินค่าขายครบถ้วน การดำเนินการตามสัญญา ความเสี่ยงและแนวทาง/มาตรการป้องกันความเสี่ยงที่อาจไม่ได้รับชำระค่าขายส่วนที่เหลือ

คำชี้แจงบริษัท:

สรุปสาระสำคัญของสัญญาการซื้อขายหุ้นใน 7 บริษัทย่อย

- คู่สัญญา: Prime Solar Energy Corporation (“PSE”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ในฐานะผู้ขาย และ บริษัท Jiayu Energy ในฐานะผู้ซื้อ
- วัตถุประสงค์: ผู้ซื้อและผู้ขายมีวัตถุประสงค์ในการซื้อขายโครงการ โดยผู้ขายตกลงขายและโอนหุ้นทั้งหมดร้อยละ 100 ที่ผู้ขายถืออยู่ใน 7 บริษัทย่อยให้แก่ผู้ซื้อ และผู้ซื้อตกลงซื้อหุ้นทั้งหมดดังกล่าว โดยจะชำระราคาภายใต้เงื่อนไขที่ระบุในสัญญา โดย 7 บริษัทย่อยประกอบด้วย
 - He Wu Company Limited (“HW”)
 - JF Energy Company Limited (“JF”)
 - JK Energy Company Limited (“JK”)
 - Jingtai Company Company Limited (“JT”)
 - Jingyi Company Limited (“JY”)
 - Sheng Jiu Company Limited (“SS”)
 - Shin Shi Company Limited (“SJ”)
- กรอบมูลค่าสัญญา: 458.43 ล้านดอลลาร์ไต้หวัน (“mNTD”) (หรือประมาณ 474.70 ล้านบาท (“mTHB”)) ตามที่เปิดเผยในงบการเงินประจำปี 2567 ของบริษัท)

- รายละเอียดของโครงการภายใต้ 7 บริษัทย่อย แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่
 - โครงการที่ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้า (“COD”) และได้รับหนังสือแจ้งการซื้อไฟฟ้าแล้ว จำนวน 105 โครงการ รวมกำลังการผลิต 25.27644 เมกะวัตต์ (“กลุ่มที่ 1”)
 - โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง รวมถึงโครงการที่ก่อสร้างเสร็จแล้ว แต่ยังไม่ได้รับหนังสือแจ้งการซื้อไฟฟ้าให้เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระเงิน จำนวน 68 โครงการ รวมกำลังการผลิต 24.27133 เมกะวัตต์ (“กลุ่มที่ 2”)
- การชำระเงินตามกรอบมูลค่าสัญญาที่มีการแบ่งเป็นงวดทั้งหมด 5 งวด โดยผู้ซื้อจะชำระเงินแต่ละงวดเมื่อเงื่อนไขที่กำหนดไว้สำหรับงวดนั้นสำเร็จ ทั้งนี้ สัญญาดังกล่าวมิได้ระบุกรอบระยะเวลาแน่นอนสำหรับการชำระเงินในแต่ละงวด โดยเงื่อนไขการชำระเงินแต่ละงวดสรุปได้ดังต่อไปนี้

งวดการ จ่ายเงิน	จำนวนเงิน (ล้านบาท ถ้วน)	เงื่อนไขการชำระเงิน
งวดที่ 1	126.00	1. เมื่อคู่สัญญาลงนามในสัญญาและได้มีการดำเนินการทำเอกสารจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงกรรมการและผู้บริหารของบริษัทเป็นบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนด 2. ผู้ซื้อชำระภายใน 5 วันทำการหลังจากเงื่อนไขครบถ้วน
งวดที่ 2	126.00	1. เมื่อผู้ซื้อได้รับเอกสารทางทะเบียนซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงกรรมการและผู้บริหารเป็นบุคคลของผู้ซื้อแล้ว 2. เมื่อบริษัทย่อยได้รับจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าจากการไฟฟ้าได้วัน 3. เมื่อเงื่อนไขข้างต้นครบถ้วนผู้ซื้อจะชำระงวดที่ 2 ให้แก่ผู้ขายโดยมีการคำนวณจำนวนเงินที่จะชำระดังต่อไปนี้ $\frac{\text{กำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 1 ตามจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าจริง}}{\text{กำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 1}} \times 126.00 \text{ ล้านบาทถ้วน}$
งวดที่ 3	126.00	1. เมื่อผู้ซื้อแจ้งผู้ขายภายใน 30 วัน นับจากวันที่ระบุในจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าจากการไฟฟ้าได้วันเพิ่มเติม 2. ผู้ซื้อจะคำนวณจำนวนเงินที่ชำระตามสัดส่วนของกำลังความจุการผลิตติดตั้งของโรงไฟฟ้าที่ได้รับจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าจริง เทียบกับกำลังการผลิตไฟฟ้าประมาณการ โดยมีสูตรการคิดคำนวณดังต่อไปนี้ $\frac{\text{กำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 2 ตามจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าจริง}}{\text{กำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 2}} \times 126.00 \text{ ล้านบาทถ้วน}$
งวดที่ 4	42.00	1. เมื่อผู้ขายได้ลงนามเปลี่ยนคู่สัญญาในสัญญาการซื้อขายไฟฟ้ากับ E.SUN Commercial Bank เป็นบริษัทย่อยซึ่งได้ขายให้แก่ผู้ซื้อ 2. เมื่อบริษัทย่อยทำการยื่นขอคืนภาษีมูลค่าเพิ่มจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง 3. ผู้ซื้อจะชำระภายใน 5 วันทำการหลังจากเงื่อนไขข้างต้นครบถ้วน
งวดที่ 5	38.43	1. เมื่อผู้ซื้อแจ้งผู้ขายภายใน 30 วัน นับจากวันที่การไฟฟ้าได้วันออกจดหมายการซื้อขายไฟฟ้าเพิ่มเติม

งวดการ จ่ายเงิน	จำนวนเงิน (ล้านบาท ได้วัน)	เงื่อนไขการชำระเงิน
		2. ผู้ซื้อจะชำระภายใน 30 วันนับตั้งแต่วันที่ในจดหมายดังกล่าว โดยจำนวนเงินที่ชำระคำนวณตามสัดส่วนของกำลังการผลิตติดตั้งตามจดหมายการรับซื้อไฟฟ้าจริงเทียบกับกำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 2 โดยมีสูตรการคิดคำนวณดังต่อไปนี้ $\frac{\text{กำลังการผลิตติดตั้งตามจดหมายซื้อขายไฟฟ้าจริง}}{\text{กำลังการผลิตติดตั้งของกลุ่มที่ 2}} \times 38.43 \text{ ล้านบาทได้วัน}$

เนื่องจากการซื้อขายหุ้นของบริษัทย่อย 7 บริษัท ทั้งกลุ่มที่ 1 และกลุ่มที่ 2 ผู้ซื้อยังมีภาระในการจัดหาเงินลงทุนเพิ่มเติม รวมถึงความเสี่ยงอื่น ๆ และความรับผิดชอบในการดำเนินการพัฒนาโครงการในกลุ่มที่ 2 อีก 68 โครงการให้แล้วเสร็จ ผลการเจรจาซื้อขายหุ้นใน 7 บริษัทย่อยดังกล่าว จึงไม่ได้มีการกำหนดให้ผู้ซื้อต้องวางหลักประกันโดยตรง แต่ใช้การจัดสรรหน้าที่ความรับผิดชอบของคู่สัญญาเป็นหลัก

ในการชำระเงินของผู้ซื้อตั้งแต่งวดที่ 2 เป็นต้นมา มีเงื่อนไขที่ขึ้นอยู่กับการดำเนินการของคู่สัญญาอีกหลายประการ ประกอบกับจำนวนโครงการภายใต้บริษัทย่อยทั้ง 7 บริษัทที่มีจำนวนมาก ส่งผลให้การตรวจสอบเอกสารของโครงการในกลุ่มที่ 1 จำนวน 105 โครงการใช้ระยะเวลาเกินกว่าที่คาดการณ์ไว้ ส่งผลกระทบให้การส่งมอบและตรวจสอบเอกสารซึ่งเป็นเงื่อนไขการชำระเงินงวดที่ 2 คลาดเคลื่อนไปจากเดิมซึ่งคาดว่าจะได้รับภายในไตรมาสที่ 1/2568

ทั้งนี้ บริษัทประเมินว่าระยะเวลาที่เกินกว่าประมาณการดังกล่าวอาจส่งผลให้การรับชำระเงินงวดที่ 2 ถูกขยับออกไปอีก และคาดว่าจะสามารถได้รับชำระเงินครบถ้วนภายในต้นไตรมาสที่ 4/2568 ขณะนี้ บริษัทอยู่ระหว่างเร่งให้มีการดำเนินการ เพื่อบรรลุเงื่อนไขต่าง ๆ ในการชำระเงินงวดที่เหลือโดยเร็ว นอกจากนี้ บริษัทจะยังคงติดตามความคืบหน้าของโครงการในกลุ่มที่ 2 จำนวน 68 โครงการ รวมทั้งให้การสนับสนุนแก่ผู้ซื้ออย่างใกล้ชิด เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปตามแผนที่วางไว้

การดำเนินการตามสัญญา

บริษัทได้ดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญา โดยให้การสนับสนุนผู้ซื้อในการพัฒนาโครงการในกลุ่มที่ 2 เพื่อให้สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จโดยเร็วที่สุด รวมถึงได้ดำเนินการส่งมอบเอกสารตามที่ระบุไว้ในสัญญาเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังไม่ได้รับชำระเงินในงวดที่ 2 โดยบริษัทได้ติดตามการดำเนินการของผู้ซื้ออย่างใกล้ชิด และได้ส่งหนังสือทวงถามการปฏิบัติตามสัญญาไปยังผู้ซื้อเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2568 เพื่อเร่งรัดให้มีการชำระเงินงวดที่ 2 ตามเงื่อนไขที่ตกลงกัน ต่อมา เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2568 ผู้ซื้อได้จัดส่งร่างหนังสือตอบกลับ โดยแจ้งว่าเอกสารที่ได้รับจากบริษัทยังไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ จึงยังไม่สามารถดำเนินการชำระเงินได้ตามสัญญา

ทั้งนี้ บริษัทกำลังดำเนินการประสานงานกับผู้ซื้ออย่างต่อเนื่อง เพื่อเจรจาและสร้างความเข้าใจที่ชัดเจนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาต่อไป

ความเสี่ยงและมาตรการป้องกันกรณีไม่ได้รับชำระเงินส่วนที่เหลือ

ผู้ซื้อและบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาเกี่ยวกับการชำระเงินส่วนที่เหลือตามสัญญา โดยบริษัทพยายามสอบถามและติดตามประเด็นที่ผู้ซื้อยังมีข้อขัดข้อง พร้อมทั้งให้ความร่วมมือและสนับสนุนเพื่อให้เงื่อนไขตามสัญญาครบถ้วน และให้ผู้ซื้อสามารถดำเนินการชำระเงินได้ตามเงื่อนไขของสัญญา ปัจจุบัน บริษัทยังคงดำเนินการภายใต้สัญญาดังกล่าว โดยผู้ซื้อได้มีข้อโต้แย้งบางประการเกี่ยวกับการไม่สามารถตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารที่บริษัท ส่งมอบได้ ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องเจรจาเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อโต้แย้งดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทในฐานะผู้ขายมีสิทธิในการเรียกเก็บค่าปรับ (“Liquidated Damages”) จากการที่ผู้ซื้อชำระเงินไม่เป็นตามที่คาดการณ์

แม้ปัจจุบันจะยังไม่ปรากฏความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ แต่บริษัทรับทราบว่ามีความคลาดเคลื่อนในการดำเนินการตามเงื่อนไขในสัญญา ซึ่งเกิดจากความไม่แน่นอนบางประการที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการในกลุ่มที่ 2 ในการนี้ บริษัทจะเร่งดำเนินการให้มีการประชุมหารือร่วมกับผู้ซื้อเพื่อยุติประเด็นต่าง ๆ ที่มีผลต่อการชำระเงินของผู้ซื้อโดยเร็วที่สุด

- 1.2 สรุปรายละเอียดหนี้ต่างๆ ของ 7 บริษัทย่อย โดยอธิบายชื่อคู่สัญญา วันที่ทำรายการ ลักษณะรายการ มูลค่ารายการ มูลค่าที่จะได้รับคืน เงื่อนไขและระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับชำระคืน

คำชี้แจงบริษัท:

รายละเอียดหนี้สินของ 7 บริษัทย่อย จำนวน 492.61 ล้านบาทได้ทวน (510.92 ล้านบาท) ประกอบไปด้วยรายละเอียดดังนี้

- เงินลงทุนล่วงหน้าที่ยังไม่ได้จดทะเบียนชำระรวมจำนวนทั้งสิ้น 324.05 ล้านบาทได้ทวน (335.55 ล้านบาท) โดยเงินลงทุนดังกล่าวเกิดจากการชำระเงินจากบริษัท PSE ซึ่งเป็นบริษัทแม่ไปยัง 7 บริษัทย่อย เพื่อการพัฒนาโครงการต่าง ๆ ซึ่งในขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ซื้อ โดยส่วนใหญ่เป็นโครงการกลุ่มที่ 2 ที่ยังไม่เสร็จสมบูรณ์ตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขาย จำนวน 68 โครงการ และยังมีปัจจัยที่ต้องมีการเจรจาเพิ่มเติมในหลายประเด็น อาทิเช่น การเจรจากับเจ้าของที่ดิน ผู้รับเหมา และสถาบันการเงินในส่วนของหนี้ธนาคาร เป็นต้น ทั้งนี้ สามารถสรุปเงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้นในแต่ละบริษัทได้ ดังนี้

ผู้รับเงินลงทุน	ผู้ลงทุน	
	PSE	
	mNTD	mTHB
HW	299.85	310.49
JT	5.20	5.38
JY	5.00	5.18
JF	7.00	7.25
JK	7.00	7.25
Total	324.05	335.55

2. เงินกู้ยืมและดอกเบี้ยระหว่างกัน รวมจำนวนเงิน 122.46 ล้านบาท (127.62 ล้านบาท)

ผู้กู้	ผู้ให้					
	PSE		PRG		Total	
	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB
HW	107.44	111.25	-	-	107.44	111.25
SJ	0.03	0.03	-	-	0.03	0.03
SS	0.03	0.03	-	-	0.03	0.03
JF	0.48	0.50	6.08	6.70	6.56	7.20
JK	2.32	2.41	6.08	6.70	8.40	9.11
Total	110.30	114.22	12.16	13.40	122.46	127.62

3. เงินทดรองจ่ายระยะสั้น รวมจำนวนเงิน 35.82 ล้านบาท (37.10 ล้านบาท)

ผู้รับ เงินทดรอง จ่าย	ผู้ให้					
	PSE		บริษัทย่อยอื่นภายใต้ PSE		Total	
	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB
HW	3.61	3.74	1.50	1.55	5.11	5.29
SJ	0.11	0.11	0.21	0.22	0.32	0.33
SS	0.26	0.27	-	-	0.26	0.27
JT	5.59	5.79	-	-	5.59	5.79
JY	9.52	9.86	-	-	9.52	9.86
JF	5.00	5.18	-	-	5.00	5.18
JK	10.02	10.38	-	-	10.02	10.38
Total	34.11	35.33	1.71	1.77	35.82	37.10

4. ลูกหนี้-ค่าบริหารจัดการ รวมจำนวนเงิน 3.73 ล้านบาท (3.86 ล้านบาท)

ลูกหนี้	เจ้าหนี้							
	PSE		PRG		PRIME		Total	
	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB	mNTD	mTHB
HW	0.85	0.88	0.09	0.09	0.50	0.52	1.44	1.49
SJ	0.84	0.87	0.04	0.04	0.26	0.27	1.14	1.18
SS	0.84	0.87	0.05	0.05	0.26	0.27	1.15	1.19
Total	2.53	2.62	0.18	0.18	1.02	1.06	3.73	3.86

5. เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น จำนวนเงิน 6.55 ล้านบาท (6.79 ล้านบาท)

ลูกหนี้	เจ้าหนี้	
	PSE	
	mNTD	mTHB
SJ	6.55	6.79
Total	6.55	6.79

- 1.3 ข้อเท็จจริงกรณีที่เราเห็นว่าหนี้ระหว่างเราจากข้อตกลงกับผู้ซื้อ ซึ่งอาจมีผลต่อมูลค่าซื้อขายที่ตกลงกันไว้ในสัญญา ในขณะที่บริษัทตกลงขายหุ้นเป็นเงิน 475 ล้านบาท พร้อมความคืบหน้าในการเจรจา

คำชี้แจงบริษัท:

ปัจจุบันคู่สัญญาทั้งสองฝ่ายยังคงยึดถือกรอบมูลค่าตามที่ระบุไว้ในสัญญา อย่างไรก็ตาม สัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว ยังคงมีเงื่อนไขการชำระเงินที่ผูกโยงกับความสมบูรณ์ของโครงการตามที่ได้ชี้แจงไว้ในข้อ 1.1 โดยในระหว่างขั้นตอนการพัฒนาโครงการ ซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมของผู้ซื้อ ยังมีประเด็นที่ต้องหารือเพิ่มเติม อาทิ การเจรจากับเจ้าของพื้นที่ติดตั้ง (เจ้าของหลังคา) การหารือกับผู้รับเหมาเกี่ยวกับการปรับแบบก่อสร้าง และการเจรจากับสถาบันการเงินเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งเงินทุน ทั้งนี้ บริษัทได้ประสานงานกับผู้ซื้อ เพื่อร่วมกันบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และในส่วนของ การชำระเงินส่วนที่เหลือตามสัญญา บริษัทจะเสนอแนวทางและเงื่อนไขต่าง ๆ พร้อมทั้งแสดงความพร้อมในการชี้แจงรายละเอียดที่อาจเป็นข้อกังวลของผู้ซื้อ เพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ตรงกัน โดยเฉพาะในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการส่งมอบเอกสารตามที่ชี้แจงไว้ในข้อ 1.1 รวมถึงระยะเวลาที่ผู้ซื้อจำเป็นต้องใช้ในการตรวจสอบความครบถ้วนของเอกสาร ทั้งนี้ หลังจากที่เราส่งมอบเอกสารให้แก่ผู้ซื้อเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568 และส่งหนังสือทวงถามให้แก่ผู้ซื้อเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2568 ผู้ซื้อได้ติดต่อผ่านร่างหนังสือ เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2568 โดยผู้ซื้อแจ้งถึงประเด็นติดขัด ซึ่งเปิดโอกาสให้ บริษัทได้ชี้แจงและอธิบายเพิ่มเติมต่อไป

- 1.4 ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกรณี 1.1 - 1.3 ต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง และระบบการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท

คำชี้แจงบริษัท:

สืบเนื่องจากปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโครงการซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ รวมถึงความเป็นไปได้ที่บางโครงการอาจจะไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผน จึงเป็นประเด็นที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจำเป็นต้องร่วมกันพิจารณาแนวทางที่เหมาะสมในการบริหารจัดการและผลักดันการพัฒนาโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ หากโครงการบางส่วนไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าการซื้อขายตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงในลักษณะดังกล่าวเป็นความเสี่ยงที่มีอยู่โดยพื้นฐานไม่ว่าจะมีการซื้อขายหุ้นของทั้ง 7 บริษัทย่อยหรือไม่ก็ตาม

อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจของบริษัทตามปกติเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินและความสามารถในการบริหารสภาพคล่องของบริษัท ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน หรือ

ระบบการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทแต่อย่างใด บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจตามปกติ และอยู่ระหว่างการดำเนินการตามแผนบริหารจัดการด้านการเงินเพื่อให้ไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

- 1.5 การดำเนินการและกรอบเวลาที่คาดว่าจะแล้วเสร็จเพื่อให้ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขทั้งการยืนยันยอดหนี้และการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ PSE

คำชี้แจงบริษัท:

เนื่องจากภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัทย่อยจำนวน 7 บริษัท ยังมีเงื่อนไขบางประการที่ผูกพันกับการพัฒนาโครงการเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญา โดยเฉพาะในส่วนของโครงการในกลุ่มที่ 2 จำนวน 68 โครงการ ซึ่งคาดว่าจะสามารถหาข้อสรุปและ/หรือดำเนินการแล้วเสร็จได้ภายในปี 2568

ดังนั้น บริษัทจึงคาดว่าภายในปี 2568 จะสามารถสรุปยอดหนี้และมูลค่าการซื้อขายที่คาดว่าจะได้รับจากการขายหุ้นในบริษัทย่อยทั้ง 7 บริษัท ดังกล่าวได้อย่างชัดเจน เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถแสดงความเห็นต่องบการเงินในรูปแบบไม่มีเงื่อนไขได้ภายในรอบระยะเวลาบัญชีปี 2568

2. เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้นให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- 2.1 ที่มาและรายละเอียดของคู่สัญญา (ชื่อคู่สัญญา ชื่อบริษัทย่อยและการประกอบธุรกิจ ความสัมพันธ์กับบริษัท/บริษัทย่อยในฐานะผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้อง) วันที่ทำรายการ ความคืบหน้าของคดีการพิจารณาตั้งด้อยค่า ผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย

คำชี้แจงบริษัท:

รายการเงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้นเป็นรายการที่เกิดขึ้นในปี พ.ศ. 2558 ระหว่างบริษัท พาวเวอร์ เอ็นเนอร์ยี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“PED”) (บริษัทย่อยภายใต้บริษัท ไพรม์ โรด กรุ๊ป จำกัด) โดย PED ประกอบกิจการก่อสร้างโรงไฟฟ้าผลิตพลังงานไฟฟ้า พัฒนาโครงการผลิตพลังงานไฟฟ้า รวมไปถึงการลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในปี พ.ศ. 2558 PED เข้าซื้อหุ้นของบริษัท 5 อมตะ จำกัด (“5 อมตะ”) จากนายชาญชัย วงศ์สุนทร (“คุณชาญชัย”) โดยมีคุณชาญชัยยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ 5 อมตะอยู่ แต่ไม่มีอำนาจบริหารจัดการ ต่อมาในช่วงเดือน กรกฎาคม 2558 ได้มีการจดทะเบียนเพิ่มทุนของ 5 อมตะ จำนวน 2 ครั้ง เพิ่มเป็นจำนวนทุนจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 40 ล้านบาท และ 140 ล้านบาท ตามลำดับ โดยผู้ชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว เป็นการชำระโดย PED และมีส่วนหนึ่งเป็นการชำระในส่วนของคุณชาญชัย ซึ่งได้มีการทำบันทึกข้อตกลงระหว่างกันกำหนดเงื่อนไขให้คุณชาญชัยต้องร่วมรับผิดชอบในเงินลงทุนของบริษัท 5 อมตะ ภายหลังจากการทำบันทึกข้อตกลงดังกล่าว PED ได้มีการส่งหนังสือแจ้งส่วนเงินลงทุนให้กับคุณชาญชัย เพื่อเรียกให้ชำระเงินค่าหุ้นที่ได้ชำระไปแล้วดังกล่าว แต่คุณชาญชัยยังไม่ได้ชำระเงินคืนให้กับ PED อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัท 5 อมตะ จากคุณชาญชัย และได้มีการใช้สิทธิดังกล่าวแล้วโดยการฟ้องคดีต่อศาลและคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาคดี หากศาลมีคำพิพากษาถึงที่สุดให้คุณชาญชัยต้องขายหุ้นของบริษัท 5 อมตะ ให้แก่บริษัท บริษัทก็สามารถนำเงินที่บริษัทต้องชำระค่าหุ้นของบริษัท 5 อมตะให้กับคุณชาญชัย หักกลบหนี้กับเงินค่าหุ้นล่วงหน้าที่คุณชาญชัยต้องจ่ายคืนให้กับ PED ได้

2.2 รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวกันและบริษัทได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามเกณฑ์แล้วหรือไม่ อย่างไร

คำชี้แจงบริษัท:

ตามข้อเท็จจริงดังกล่าวตามข้อ 2.1 การชำระค่าหุ้นล่วงหน้าไม่ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันเพราะคุณชาญชัย (“คุณชาญชัย”) ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทจดทะเบียน กล่าวคือตั้งแต่ปี 2558 ขณะเกิดรายการจนถึงปัจจุบัน คุณชาญชัยไม่ได้เป็นกรรมการผู้มีอำนาจ หรือมีอำนาจในการจัดการในบริษัทจดทะเบียน แต่อย่างใด อีกทั้ง รายการดังกล่าวเป็นรายการธุรกรรมที่เกิดขึ้นในปี พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นการทำรายการระหว่างบริษัท พาวเวอร์ เอ็นเนอร์ยี่ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“PED”) และนายชาญชัย วงศ์สุนทร (“คุณชาญชัย”) ผู้เป็นกรรมการซึ่งไม่มีอำนาจบริหาร ของบริษัท 5 อมตะ จำกัด ซึ่ง ณ ขณะนั้น PED ยังไม่ได้เป็นบริษัทย่อยของบริษัท

3. ความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องโดยอธิบายผลกระทบต่อการชำระคืนหุ้นกู้และเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน หากยังไม่ได้รับค่าขายส่วนที่เหลือ รวมทั้งแผนการขายโรงไฟฟ้าโซลาร์ส่วน

คำชี้แจงบริษัท:

ตามที่บริษัทได้ชี้แจงแผนการชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขการชำระหนี้หุ้นกู้ใหม่ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 25 ก.พ. 2568 และวันที่ 5 มี.ค. 2568 (ครั้งที่เลื่อน) บริษัทได้ชี้แจงถึงแหล่งที่มาของกระแสเงินสดเพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ซึ่งประกอบด้วย

1) กระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์โครงการโรงไฟฟ้าบางส่วน

บริษัทคาดว่าจะได้รับกระแสเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์โครงการโรงไฟฟ้าบางส่วนของบริษัทย่อยของโครงการในประเทศได้วัน บริษัทคาดการณ์ว่าจะได้รับชำระค่าขายส่วนที่เหลือตามสัญญาซื้อขายไม่เกินช่วงต้นของไตรมาส 4 ปี 2568 จำนวนประมาณ 345 ล้านบาท การจำหน่ายหุ้นในส่วนที่บริษัทถืออยู่ในสัดส่วนร้อยละ 30 ให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของโครงการโรงไฟฟ้าที่ดำเนินการภายใต้บริษัทร่วมทุน บริษัทคาดการณ์ว่าจะได้รับกระแสเงินสดจำนวนประมาณ 600 ล้านบาท การเจรจากับผู้ร่วมทุนซึ่งให้ความสนใจเข้าร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ภายใต้รูปแบบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างเอกชน (Private Power Purchase Agreement: Private PPA) ซึ่งบริษัทเจรจาสำเร็จไปแล้วบางส่วน ได้รับกระแสเงินสดมาแล้วประมาณ 38 ล้านบาท สำหรับส่วนที่เหลือซึ่งเป็นทรัพย์สินที่มีกำลังการผลิตประมาณ 17 เมกะวัตต์นั้น บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาซึ่งบริษัทคาดการณ์ว่าจะได้รับกระแสเงินสดจำนวนประมาณ 300 ล้านบาท รวมกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์โครงการโรงไฟฟ้าบางส่วนทั้งสิ้นประมาณ 1,245 ล้านบาท

2) การหาผู้ร่วมทุนสำหรับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า

บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ร่วมทุนที่มีข้อเสนอที่ไม่ผูกมัด (Non-binding offer) สำหรับการพัฒนาโครงการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FIT) สำหรับปี 2565 - 2573 ตามระเบียบของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ซึ่งโครงการดังกล่าวมีกำลังการผลิตประมาณ 88 เมกะวัตต์ โดยบริษัทคาดว่าจากข้อเสนอที่ได้รับมีความเป็นไปได้ที่จะสามารถได้รับกระแสเงินสดเพิ่มเติมจากโครงการนี้ประมาณ 475 ล้านบาท

โดยสรุป บริษัทยังคงดำเนินการตามแผนการชำระหนี้ซึ่งได้ชี้แจงแก่ผู้ถือหุ้นกู้ และบริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถชำระคืนหุ้นกู้และเงินกู้ยืมสถาบันการเงินได้ตามกำหนดเวลา ทั้งนี้บริษัทยังมีสินทรัพย์โรงไฟฟ้าอื่นที่ยังไม่ได้รับทุนในแหล่งที่มา

เนื่องจากมีขั้นตอนและระยะเวลาตามกฎหมายที่ต้องปฏิบัติตาม ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อรักษาผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในอนาคต

4.2 ความเสี่ยงและมาตรการป้องกันความเสี่ยง (1) กรณีข้อ 4.1 (2) กรณีที่ผู้ซื้อไม่ตอบยืนยันยอดหนี้และ (3) กรณีไม่สามารถประเมินมูลค่ายุติธรรมของ PSE ได้

คำชี้แจงบริษัท:

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่าการดำเนินการตามเงื่อนไขสัญญานั้น เป็นไปตามแนวทางปกติของธุรกิจ ทั้งนี้ หากคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทมีมาตรการและกระบวนการจัดการ เช่น การติดตามทวงหนี้ และการเจรจารายละเอียดเพิ่มเติมกับผู้ซื้อ เพื่อหาข้อยุติร่วมกันในการดำเนินธุรกรรมให้แล้วเสร็จภายใต้ขอบเขตที่เป็นธรรม และสอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัท อย่างไรก็ตาม หากการเจรจาไม่บรรลุผลหรือไม่มีความคืบหน้าในระยะเวลาที่เหมาะสม บริษัทจะพิจารณาดำเนินการทางกฎหมายตามขั้นตอนที่เกี่ยวข้อง เพื่อปกป้องสิทธิและผลประโยชน์ของบริษัทอย่างถึงที่สุด

5. ขอให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นถึงความเพียงพอของมาตรการตามข้อ 4.2 และกลไกในการติดตามให้เป็นไปตามมาตรการที่กำหนด รวมทั้ง ผลกระทบต่อระบบการควบคุมภายใน กรณีที่จะต้องปรับปรุงให้มีประสิทธิภาพ

ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ:

คณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบตามแนวทางและความเห็นของคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาแล้วเห็นว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทยังคงมีความเพียงพอและเหมาะสม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

สมประสงค์ ปัญจะลักษณ์

(นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร