

เรื่อง รายงานแนวทางและความคืบหน้าการดำเนินการแก้ไข กรณีที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย “C”  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ บริษัท พีเอสจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดประชุมเพื่อให้ข้อมูลกับผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Presentation) ในการที่หลักทรัพย์ของบริษัทถูกขึ้นเครื่องหมาย “C” จากการที่บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้วหลังหักส่วนต่อมูลค่าหุ้น สำหรับงบการเงินไตรมาสที่ 3/2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยจัดประชุมเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2564 บริษัทขอรายงานสรุปแนวทางในการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้

**สาเหตุ**

- ก่อนหน้านี้บริษัทประสบกับปัญหาหนี้สินและการขาดทุนอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลานาน ทำให้บริษัทมีภาระที่ต้องชำระหนี้เพื่อลดสัดส่วนหนี้สินมาโดยตลอด โดยมีรายละเอียดภาระหนี้ดังนี้

	2557	2558	2559	2560	2561	2562	2563	Q3/2564*
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	439.63	249.23	136.68	112.70	100.21	95.32	18.81	13.97
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	65.73	61.44	46.16	31.78	24.33	19.19	13.19	9.11
เงินเบิกเกินบัญชี	37.46	37.57	21.82	21.93	-	-	-	-
ตัวสัญญาการใช้เงิน	451.92	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	178.17	109.17	40.17	-	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>994.75</b>	<b>526.41</b>	<b>313.82</b>	<b>206.58</b>	<b>124.54</b>	<b>114.51</b>	<b>32.00</b>	<b>23.08</b>

\*ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 2/2564 บริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน จำนวน 30 ล้านบาท

- การตั้งประมาณการสำหรับลูกหนี้ที่ค้างนาน
- การตั้งประมาณการค่าความเสียหายจากคดีความ อย่างไรก็ตาม ตัวเลขประมาณการดังกล่าวทยอยลดลง อันเป็นผลสืบเนื่องจากการระงับข้อพิพาทคดีความที่สำคัญในช่วงไตรมาส 1 ปี 2563 และการชนะคดีที่สำคัญอีกคดีหนึ่ง ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2563
- ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา บริษัทไม่สามารถแข่งขันในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างได้อย่างเต็มที่เนื่องจากบริษัทไม่ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากผลกระทบของคดีความเกี่ยวกับงานรับเหมาก่อสร้างซึ่งเป็นโครงการในช่วงปี 2555-2557 อย่างไรก็ตาม คดีความที่สำคัญสองคดีตามที่กล่าวก่อนหน้านี้ได้สิ้นสุดแล้ว ทำให้ปัญหาดังกล่าวมีแนวโน้มที่จะคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น
- การแข่งขันอย่างสูงในธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ราคาของวัสดุก่อสร้างและค่าแรงที่สูงขึ้น ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างต่ำ
- ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างโครงการภาคอุตสาหกรรมอยู่ในช่วงซบเซา ทำให้รายรับไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์

**แนวทางแก้ไข**

- เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2564 บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัด จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,080.88 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 3/2564 คิดเป็นร้อยละ 7.85 และตัวเลขประมาณการภายหลังจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับเปลี่ยนเป็นร้อยละ 44.47
- การเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 1,080.88 ล้านบาท เป็นการเพิ่มสภาพคล่องและส่งผลให้บริษัทสามารถนำเงินดังกล่าวมาใช้ในการประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง รวมถึงเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท เป็นการลดต้นทุนค่าใช้จ่ายทางการเงิน
- การเพิ่มทุนโดยบุคคลในวงจำกัดดังกล่าวนอกจากจะทำให้บริษัทได้รับเงินทุนแล้ว ยังช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทได้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงการสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ ให้กับบริษัท เพื่อให้บริษัทมีผลประกอบการที่เติบโต
- การปรับกลยุทธ์และยกระดับให้บริษัททำงานรับเหมาก่อสร้างและวิศวกรรมทั้งในประเทศไทยและในกลุ่มประเทศ CLMV รวมถึงเตรียมความพร้อมเพื่อยกระดับให้บริษัทพร้อมที่จะเข้าแข่งขันในโครงการระดับภูมิภาคที่มีขนาดใหญ่ขึ้น
- การปรับโครงสร้างองค์กรและการบริหารจัดการ รวมถึงปรับปรุงการบริหารจัดการต้นทุนในการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพเพื่อลดต้นทุนในการดำเนินงาน
- ติดตามบังคับคดีที่บริษัทชนะคดีความและคดีถึงที่สุดแล้ว โดยมีจำนวนประมาณ 110 ล้านบาท
- ดำเนินการขอคืนภาษีปี 2560-2562 คาดว่าจะได้รับคืนประมาณ 49 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายเดวิด แวน ดาว  
ประธานกรรมการบริหาร  
บริษัท พีเอสจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)