เลขที่ SQ. 134/2569

วันที่ 2 มิถุนายน 2569

เรื่อง รายงานข้อมูลและแนวทางการดำเนินการแก้ไข กรณีหลักทรัพย์ “SQ” ถูกขึ้นเครื่องหมาย “CS” และ “CB” ผ่านการประชุม Public Presentation

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท สหกลอิควิปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดการประชุมเพื่อให้ข้อมูลกับผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Presentation) ผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2569 เวลา 14.00 น. เกี่ยวกับกรณีหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ถูกขึ้นเครื่องหมาย “CS” (Financial Statements) และขึ้นเครื่องหมาย “CB” (Caution Business)

โดยบริษัทฯ ขอชี้แจงสาเหตุและแนวทางแก้ไขปัญหา ดังนี้

1. **สาเหตุของการขึ้นเครื่องหมาย**

การที่ผู้สอบบัญชีไม่ให้ข้อสรุปต่องบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

โดยผู้สอบบัญชีได้ให้เกณฑ์ในการไม่ให้ข้อสรุปต่องบการเงินดังกล่าว ด้วยเหตุผลความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง โดยมีสาระสำคัญตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนี้

“...ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ ข้อ 1.2 เกี่ยวกับความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเป็นจำนวน 2,035 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 2,035 ล้านบาท) โดยหนี้สินดังกล่าวได้รวมถึงเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีรวมเป็นจำนวน 637 ล้านบาท

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2569 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทฯ ได้มีมติไม่อนุมัติการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ การผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ และ/หรือเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และการแก้ไขข้อกำหนดสิทธิที่เกี่ยวข้อง ต่อมาในเดือนเมษายน 2569 บริษัทฯ ได้รับหนังสือแจ้งจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งให้บริษัทฯ ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการแก้ไขเหตุผิดเงื่อนไข ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำหนังสือชี้แจงต่อผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ว่า ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขเรื่องการนำฝากเงินสำหรับเดือนมีนาคม 2569 เข้าบัญชีหลักประกันแล้ว และอยู่ระหว่างการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพื่อขอผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิฯ และเสนอปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้อีกครั้ง โดยผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้ตอบรับหนังสือชี้แจงดังกล่าว และแจ้งให้บริษัทฯ เร่งดำเนินการโดยเร็วที่สุด

ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2569 บริษัทฯ ได้รับหนังสือแจ้งจากผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งแจ้งให้บริษัทฯ ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ดำเนินการนำฝากเงินเข้าบัญชีหลักประกันสำหรับงวดเดือนเมษายน 2569 เป็นจำนวนเงิน 20.75 ล้านบาท ภายใน 30 วัน อย่างไรก็ตาม จนถึงวันที่รายงาน บริษัทฯ ยังไม่ได้นำฝากเงินเข้าบัญชีหลักประกัน

บริษัทได้ชี้แจงต่อผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนี้

1) บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการเจรจากับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เพื่อเรียกประชุมผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทฯ เพื่อขอผ่อนผันเหตุผิดเงื่อนไขภายใต้ข้อกำหนดสิทธิฯ และการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ รวมทั้งเจรจากับสถาบันการเงิน เจ้าหนี้เงินกู้ยืม และเจ้าหนี้การค้า เพื่อขอขยายระยะเวลาชำระหนี้ให้สอดคล้องกับกระแสเงินสดของบริษัทฯ

2) การเร่งสรุปค่าสินไหมทดแทนกับบริษัทประกันภัยเพื่อขอรับเงินชดเชยค่าเสียหายจากเหตุการณ์ดินถล่ม และการปรับปรุงแผนการดำเนินงานจากเหตุการณ์ดินถล่ม รวมถึงการเจรจากับคู่สัญญาเพื่อหาข้อสรุปเพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานได้ครบถ้วนตามที่ระบุไว้ในสัญญา ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 11.

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสถานการณ์ดังกล่าวทั้งหมดแสดงถึงความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญหลายประการ ซึ่งอาจมีความสัมพันธ์กันและมีความเป็นไปได้ที่จะสะสมผลกระทบต่องบการเงินเพิ่มขึ้น จนเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญเกี่ยวกับความสามารถของกลุ่มบริษัทที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลของการเจรจาและผลสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างทางการเงินและการปรับปรุงการดำเนินงานในอนาคต ผู้สอบบัญชีจึงไม่สามารถให้ข้อสรุปต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลข้างต้นนี้ได้

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2569 บริษัทฯ นำส่งหนังสือแจ้งผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อชี้แจงการดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อแก้ไขปัญหาสภาพคล่องของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

1) ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2569 เวลา 14.00 น. บริษัทฯ จะดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้อีกครั้ง เพื่อขอผ่อนผันเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ และเสนอปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ทั้ง 6 รุ่น ซึ่งเป็นข้อเสนอที่พิจารณาอย่างรอบคอบ บนพื้นฐานของความยุติธรรมต่อผู้ถือหุ้นกู้ และสอดคล้องกับกระแสเงินสดของบริษัท ซึ่งบริษัทฯ จะสรุปผลการประชุมในหัวข้อที่ 4 ต่อไป

2) เจรจากับสถาบันการเงิน เจ้าหนี้เงินกู้ยืม และเจ้าหนี้การค้า เพื่อขอขยายระยะเวลาชำระหนี้ให้สอดคล้องกับกระแสเงินสดของบริษัทฯ

3) เร่งสรุปและรับเงินค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัยให้ได้มากที่สุด เพื่อชดเชยค่าเสียหายจากเหตุการณ์ดินถล่ม และนำมาฟื้นฟูระบบการทำงานให้กลับมาดำเนินการได้โดยเร็วที่สุด

2. **ข้อเท็จจริง-สถานการณ์ปัจจุบัน เหตุการณ์ดินถล่มโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ซึ่งส่งผลต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ**

สืบเนื่องจากวันที่ 4 พฤศจิกายน 2568 เกิดเหตุการณ์ดินถล่มที่โครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ส่งผลให้พื้นที่ปฏิบัติงาน เครื่องจักร อุปกรณ์และอาคารสำนักงานภายในโครงการได้รับความเสียหาย โดยเฉพาะระบบสายพานที่ได้รับความเสียหายทั้งหมด จึงต้องหยุดการดำเนินงานในโครงการทั้งหมด ภายหลังเหตุการณ์ดังกล่าว บริษัทฯ เร่งดำเนินการเข้าสำรวจความเสียหาย เก็บกู้ซาก ซ่อมแซมอุปกรณ์บางส่วน รวมทั้งสั่งซื้ออุปกรณ์ใหม่ เพื่อประกอบติดตั้งในพื้นที่โครงการอีกครั้ง ปัจจุบันโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 มีความพร้อมสามารถกลับมาดำเนินงานได้อีกครั้ง โดยอยู่ระหว่างการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“EGAT”) พิจารณาอนุญาตให้เริ่มดำเนินงาน

<u>มูลค่าความเสียหายเบื้องต้น</u>

บริษัทฯ ประมาณการมูลค่าความเสียหายเบื้องต้นจากเหตุการณ์ดินถล่มโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 รวมจำนวน 1,445 ล้านบาท ประกอบด้วยรายการทรัพย์สินตามมูลค่ากรมธรรม์ประกันภัย และรายการทรัพย์สินที่มีประกันภัย ชั้น 2 และชั้น 3 ซึ่งไม่สามารถเรียกร้องค่าสินไหมแทนแทนจากประกันได้ และรายการเครื่องจักรอื่น ๆ ที่ไม่มีประกันภัย

<u>เงินลงทุนสำหรับการปรับปรุงโครงการเหมืองแม่เมาะ 8</u>

บริษัทฯ ประมาณการเงินลงทุนโครงการดังกล่าว จำนวน 426 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีเงินทุนเพียงพอสำหรับการกลับมาดำเนินงานในเดือนพฤษภาคม 2569

<u>ผลกระทบจากเหตุการณ์ดินถล่มโครงการเหมืองแม่เมาะ 8</u>

จากเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 มีผลขาดทุนจำนวน 198 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิ 34.7% จากผลประกอบการประจำปี 2568 มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 931 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิ 28.2%

ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 โครงการแม่เมาะ 8 มีผลขาดทุนสุทธิ ประมาณ 220 ล้านบาท เนื่องจากโครงการหยุดชะงัก และมีค่าใช้จ่ายดำเนินการปรับปรุงโครงการ

<u>สรุปค่าใช้จ่ายและรายการทางบัญชีที่เป็นผลจากเหตุการณ์ดินถล่ม</u>

1) ปี 2568 บริษัทฯ ตัดจำหน่ายรายการทรัพย์สินที่เสียหาย จำนวน 351 ล้านบาท
2) ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายฟื้นฟูระบบสายพานและเครื่องจักร จำนวน 105 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรโครงการ 8 (Non-Cash) จำนวน 76 ล้านบาท เงินเดือนและค่าแรงพนักงาน (3 เดือน) จำนวน 42 ล้านบาท หรือเดือนละ 14 ล้านบาท และต้นทุนอื่น ๆ (ค่าจ้างรับเหมาปรับพื้นที่) จำนวน 40 ล้านบาท

3. **แนวทางในการดำเนินการแก้ไขปัญหาเพื่อเสริมสภาพคล่อง**

1) การจัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เพื่อขอขยายระยะเวลาการชำระคืนหุ้นกู้และปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ ซึ่งในปี 2569 บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องเงินฝากเข้าบัญชีหลักประกันจำนวน 130 ล้านบาท อย่างไรก็ดี เนื่องจากบริษัทฯ มีปัญหาสภาพคล่องจากเหตุการณ์ดินถล่มจึงส่งผลให้บริษัทไม่สามารถทำตามเงื่อนไขดังกล่าวของข้อกำหนดสิทธิ

2) บริษัทฯ เจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินขอการสนับสนุนวงเงิน เพื่อให้มีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

3) บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาขายกระแสเงินสดที่จะได้รับจากโครงการ BLT หรือขอลดภาระการผ่อนชำระคืนของสถาบันการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับกระแสเงินสดประมาณ 1,400 ล้านบาท จากโครงการดังกล่าว และมีภาระชำระคืนหนี้สถาบันการเงินประมาณ 1,150 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินสดสุทธิประมาณ 250 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนฉุกเฉินสำหรับปี 2569

4) บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาขอสินเชื่อเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินสำหรับโครงการแม่เมาะ 8/1

5) บริษัทฯ ยื่นขอขยายระยะเวลาวันครบกำหนดไถ่ถอนเงินกู้จากบุคคลภายนอกจนกว่าบริษัทฯ จะสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้เพียงพอ

6) บริษัทฯ เจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้นสำหรับการลงทุนในอนาคต ซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับงานโครงการ ได้แก่ โครงการแม่เมาะ 10 และโครงการหงสา เพื่อให้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับทยอยชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้บางส่วนในช่วงปี 2571–2573

7) บริษัทฯ ดำเนินการเร่งสรุปค่าเสียหายและติดตามรับเงินค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัยให้มากที่สุด เพื่อชดเชยค่าเสียหายที่เกิดขึ้น และนำมาฟื้นฟูระบบการทำงานให้กลับมาดำเนินการได้โดยเร็วที่สุด ซึ่งจะเป็นสภาพคล่องหลักที่บริษัทฯ จะได้รับหลังจากเหตุการณ์ดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการติดตามค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัย ซึ่งในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ได้รับค่าสินไหมงวดแรก จำนวน 60 ล้านบาท และคาดว่าจะได้รับเพิ่มเติมประมาณ 100-150 ล้านบาทในช่วงไตรมาสที่ 2 ทั้งนี้ บริษัทฯ เร่งรัดให้บริษัทประกันพิจารณาจ่ายค่าสินไหมทดแทนส่วนที่เหลือ โดยคาดว่าจะได้รับค่าสินไหมทดแทนครบถ้วนในช่วงต้นปี 2570 อย่างไรก็ดีค่าสินไหมทดแทนข้างต้นไม่สอดคล้องกับค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ ต้องใช้ในการฟื้นฟูสถานการณ์ และค่าใช้จ่ายที่บริษัทต้องเสียไปในขณะที่ยังไม่มีรายได้จากโครงการแม่เมาะ 8

ปัจจุบันบริษัทฯ มีมูลค่างานคงเหลือตามสัญญา (Backlog) จำนวน 13,187 ล้านบาท ทั้งโครงการที่แม่เมาะ และโครงการหงสา ที่เริ่มดำเนินงานและอยู่ระหว่างรอรับรู้รายได้บางส่วน

4. **ผลการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2569**

ตามที่บริษัทฯ ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ของบริษัทฯ จำนวน 6 รุ่น ได้แก่ SQ256A SQ25NA SQ25NB SQ266A SQ275A และ SQ285A ครั้งที่ 2/2569 เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2569 เวลา 14.00 น. ("ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้") เพื่อขอผ่อนผันการปฏิบัติหน้าที่ และ/หรือเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ตามข้อกำหนดสิทธิ และรวมถึงให้ยกเลิกการดำเนินการที่เกี่ยวข้องของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้เกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ และ/หรือเหตุผิดนัดดังกล่าว ("การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้") และปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ และยกเลิกหน้าที่กระทำการตามข้อ 6.2 (ด) ของข้อกำหนดสิทธิ รวมถึงพิจารณาอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดสิทธิ ใบหุ้นกู้ ชื่อหุ้นกู้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ("การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้") โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ในแต่ละรุ่นมีมติ ดังนี้

1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ256A มีมติ**ไม่อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ และ**ไม่อนุมัติ**การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้
2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ25NA มีมติ**อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ และ**อนุมัติ**การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้
3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ25NB มีมติ**อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ แต่ไม่ครบเป็นองค์ประชุมที่จะพิจารณาระเบียบวาระที่ 2 เรื่องการปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้ ประธานที่ประชุมจึงได้กำหนดเลื่อนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2569 สำหรับการพิจารณาระเบียบวาระที่ 2 ภายในวันที่ 9 มิถุนายน 2569
4) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ266A มีมติ**ไม่อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ และ**ไม่อนุมัติ**การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้
5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ275A มีมติ**อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ และ**ไม่อนุมัติ**การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้
6) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ รุ่น SQ285A มีมติ**อนุมัติ**การผ่อนผันเหตุผิดนัดของผู้ออกหุ้นกู้ และ**อนุมัติ**การปรับโครงสร้างหนี้หุ้นกู้

สำหรับแนวทางในการแก้ไขปัญหา บริษัทฯ มีเวลาประมาณ 1 เดือน ในการเจรจากับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอแนวทางสนับสนุนวงเงินเพิ่มเติมให้บริษัทฯ สามารถดำเนินงานโครงการได้อย่างต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท สหกลอิควิปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

(นายศาศวัต ศิริสรรพ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร