

เลขที่ TRITN-SET 011/2568

วันที่ 12 มีนาคม พ.ศ. 2568

เรื่อง รายงานแนวทางและความคืบหน้าการดำเนินการแก้ไข กรณีถูกขึ้นเครื่องหมาย "CB"
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดประชุมเพื่อให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง (Public Presentation) เนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 3 ปีติดต่อกันและมีสวนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว สำหรับงบการเงินประจำปี 2567 โดยบริษัทได้จัดการประชุมเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568 เวลา 14.00 น. ที่ผ่านมา

โดยเหตุผลหลักที่ทำให้บริษัทขาดทุนสุทธิ 3 ปีติดต่อกันและมีสวนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว สำหรับงบการเงินประจำปี 2567 เกิดขึ้นจากปัจจัยภายนอกที่ควบคุมไม่ได้ อาทิ เช่น โครงการก่อสร้างบางโครงการที่ได้ยุติสัญญาก่อนครบกำหนดอันเนื่องมาจากที่บริษัทไม่ได้รับใบอนุญาตจากผู้ว่าจ้าง จึงถูกตัดจำหน่าย ส่งผลให้เกิดการด้อยค่าและขาดทุนจากโครงการก่อสร้างที่ไม่ได้รับการชำระเงิน จำนวน 400 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทมีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการปรับลดมูลค่าส่งผลกระทบต่อผลประกอบการโดยรวม จำนวน 103.3 ล้านบาท ซึ่งเหตุการณ์ทั้ง 2 เหตุการณ์ดังกล่าวจะเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ดังนั้น บริษัทขอรายงานแนวทางและความคืบหน้าในการดำเนินการแก้ไขดังนี้

บริษัทมีแนวทางการดำเนินการแก้ไขดังต่อไปนี้

1. การปรับปรุงประสิทธิภาพผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทพลังงานชีวมวล

บริษัทจะปรับปรุงผ่านการปรับโครงสร้างและฟื้นฟูกิจการ บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญในช่วงปีที่ผ่านมา โดยมีการตัดสินใจตัดจำหน่ายโครงการก่อสร้างทั้งหมดในปี 2567 การตัดสินใจนี้เป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การฟื้นฟูกิจการที่มุ่งเน้นไปที่การลดความเสี่ยงและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ซึ่งนอกจากการปรับโครงสร้างธุรกิจก่อสร้างแล้ว บริษัทยังได้มุ่งเน้นที่ทรัพยากรเพื่อฟื้นฟูกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวล ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มธุรกิจที่มีศักยภาพในการสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคงในระยะยาว โดยโรงไฟฟ้าชีวภาพนั้นมีศักยภาพในการผลิตไฟฟ้าได้รวม 8 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าสองแห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าหนองรี - กำลังการผลิต 3 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าอัครวัฒน์ - กำลังการผลิต 4.9 เมกะวัตต์ โดยในปี 2567 บริษัทได้ดำเนินการบำรุงรักษาครั้งใหญ่เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต โดยการลงทุนดังกล่าวเริ่มเห็นผลในช่วงต้นปี 2568 โดยโรงไฟฟ้าทั้ง 2 แห่งได้เริ่มทำการติดตั้งเดือนมกราคม 2568 และกุมภาพันธ์ 2568 ที่ผ่านมา

ปัญหาสำคัญด้านโลจิสติกส์ของระบบน้ำที่เคยเป็นอุปสรรคต่อการดำเนินงานได้รับการแก้ไขเรียบร้อยแล้ว ซึ่งช่วยเพิ่มเสถียรภาพในกระบวนการผลิตและลดต้นทุนการดำเนินงาน ซึ่งคาดการณ์ผลประกอบการจากฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าธุรกิจโรงไฟฟ้าชีวมวลจะสร้างกระแสเงินสดเป็นบวกตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป โดยคาดว่าจะมีรายได้ประมาณ 18 ล้านบาท ต่อเดือน อีกทั้งโรงไฟฟ้าหนองรีมีกำหนดที่จะปลดหนี้ภายในเดือนกรกฎาคม 2568 ซึ่งจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้กับบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และเป็นการเสริมความแข็งแกร่งให้กับงบการเงินโดยรวม

TRITON

2. การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทก่อสร้าง

เนื่องจากสถานการณ์ของอุตสาหกรรมก่อสร้างในประเทศไทยกำลังเผชิญกับความท้าทายอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะปัญหาด้านสภาพคล่องที่ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการในวงกว้าง ท่ามกลางสภาวะตลาดที่ยากลำบากนี้ บริษัทจะปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจโดยมุ่งเน้นไปที่โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพสูงและมีความเสี่ยงต่ำ ซึ่งโครงการหลักที่จะขับเคลื่อนการเติบโตในปี 2568 ประกอบด้วย 2 โครงการหลักที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนที่ดี ซึ่งจะเป็นฐานรายได้สำคัญในช่วง 2 ปีข้างหน้า ได้แก่

2.1 โครงการขยายท่อขนส่งน้ำมัน Phase 3 ของ BAFS

โครงการนี้ถือเป็นหนึ่งในโครงการสำคัญของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้ บริษัทได้มีการลงนามในสัญญาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2567 เป็นโครงการที่เชื่อมต่อระหว่างจังหวัดสระบุรีไปยังจังหวัดอ่างทอง ใช้ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี และเป็นโครงการที่อยู่ในความเชี่ยวชาญหลักของบริษัท ซึ่งฝ่ายบริหารมีความเชื่อมั่นว่าโครงการนี้จะช่วยเพิ่มรายได้ของบริษัทในปี 2568-2569 เนื่องจากเป็นสัญญาโดยตรงกับผู้ว่าจ้างและมีการดำเนินการอย่างถูกต้องตามกฎหมาย

2.2 โครงการระบบน้ำของการประปานครหลวง (MWA)

โครงการนี้เป็นอีกหนึ่งโครงการที่สำคัญในการสร้างรายได้ให้กับบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้ บริษัทจะเริ่มดำเนินการในไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 ใช้ระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี และเป็นโครงการที่มีความมั่นคงสูงเนื่องจากเป็นงานที่จ้างโดยหน่วยงานรัฐ

ทั้งสองโครงการมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อแผนธุรกิจของบริษัท โดยจะสร้างกระแสรายได้ที่แข็งแกร่งในช่วง 2 ปีข้างหน้า ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่บริษัทกำลังดำเนินการก่อสร้างโครงการ The Haven ซึ่งเป็นโครงการนันทนาการและความบันเทิงเชิงนิเวศขนาดใหญ่ ซึ่งการมุ่งเน้นไปที่โครงการที่มีคุณภาพสูงและมีความเสี่ยงต่ำเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ระยะยาวของบริษัทในการปรับเปลี่ยนจากธุรกิจก่อสร้างไปสู่ธุรกิจด้านนันทนาการและการท่องเที่ยว ซึ่งคาดว่าจะให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าในระยะยาว

3. การปรับปรุงโครงสร้างและการลงทุนเชิงกลยุทธ์

การปรับโครงสร้างและกลยุทธ์โดยทางบริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจที่สำคัญเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสร้างมูลค่าในระยะยาว หนึ่งใน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ คือ การย้ายแบรนด์ Madame Louise เข้าสู่บริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ GLOCON การตัดสินใจเชิงกลยุทธ์นี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้แบรนด์ดังกล่าวได้อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญด้านสินค้าอุปโภคบริโภค โดยเฉพาะในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GLOCON บริษัทคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการเติบโตภายใต้แบรนด์ Madame Louise ในระยะยาว ทั้งในรูปแบบของรายได้ที่แข็งแกร่ง เงินปันผล และการเพิ่มมูลค่าหุ้นของ GLOCON ในอนาคต

4. การกระจายการลงทุนสู่ธุรกิจภาคการท่องเที่ยวและสันทนาการ

บริษัทได้มีการกระจายการลงทุนเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัท คือโครงการ Haven ซึ่งเป็นการกระจายธุรกิจไปสู่ภาคการท่องเที่ยวและสันทนาการ โครงการนี้คาดว่าจะสร้างกระแสเงินสดที่มั่นคงและช่วยกระจายแหล่งรายได้ของบริษัท โดยประมาณการรายได้จากโครงการนี้อยู่ที่ 300-400 ล้านบาทต่อปีหลังหักภาษี โดยจะทำการพัฒนาโครงการนี้ บริษัทได้เข้าซื้อที่ดิน ขนาด 732.2 ไร่ ในจังหวัดชลบุรี ซึ่งที่ดินดังกล่าวมีมูลค่าประเมิน 1.9 พันล้านบาท แต่บริษัทสามารถเจรจาซื้อได้ในราคา 1.4 พันล้านบาท (ราคาตลาด 0.13 บาทต่อหุ้น) ซึ่งถือเป็นส่วนลดที่มีนัยสำคัญ และด้วยทำเลที่มีศักยภาพสูง โดยมีจุดเด่นดังนี้:

- ห่างจากกรุงเทพฯ เพียง 1.5 ชั่วโมงโดยรถยนต์
- ใกล้สถานีรถไฟความเร็วสูงฉะเชิงเทรา (เมื่อก่อสร้างเสร็จจะใช้เวลาเดินทางเพียง 20 นาทีจากกรุงเทพฯ)
- มีหน้าติดถนนใหญ่ยาว 1 กิโลเมตร
- ตั้งอยู่ในประตูสู่เขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งเป็นพื้นที่ที่รัฐบาลให้การส่งเสริมการลงทุน

การเข้าซื้อที่ดินดังกล่าวส่งผลให้โครงสร้างทางการเงินของบริษัทแข็งแกร่งขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ลดลงจาก 2.28 เท่า เหลือเพียง 0.72 เท่า ซึ่งเป็นระดับที่เหมาะสมและเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถระดมทุนเพิ่มเติมได้ในอนาคตหากจำเป็น และบริษัทได้วางแผนการลงทุนอย่างรอบคอบ โดยกำหนดงบประมาณการลงทุนสำหรับโครงการ Haven ระยะแรกไว้ที่ 890 ล้านบาท พร้อมทั้งจัดให้มีการตรวจสอบการใช้จ่ายอย่างเข้มงวดเป็นรายไตรมาส เพื่อให้มั่นใจว่าการพัฒนาโครงการเป็นไปตามแผนที่วางไว้ ซึ่งการปรับโครงสร้างและการลงทุนเชิงกลยุทธ์เหล่านี้สะท้อนให้เห็นถึงวิสัยทัศน์ระยะยาวของผู้บริหารในการนำพาบริษัทไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

โครงการ Haven นำโดยนายสตารุส เตชะอุบล ผู้มีประสบการณ์กว่า 40 ปีในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ความเชี่ยวชาญและวิสัยทัศน์ของนายสตารุส เตชะอุบล จะเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนโครงการนี้ให้ประสบความสำเร็จ และนายสตารุส เตชะอุบล จะเข้าร่วมเป็นคณะกรรมการของ Triton Holding เพื่อดูแลโครงการโดยตรง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นและความเชื่อมั่นในศักยภาพของโครงการนี้ การมีผู้นำที่มีประสบการณ์สูงเข้าร่วมบริหารจะช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ดังนั้น โครงการ Haven จึงไม่เพียงแต่เป็นการลงทุนในสินทรัพย์ใหม่เท่านั้น แต่ยังเป็นการปรับเปลี่ยนทิศทางเชิงกลยุทธ์ของ Triton Holding จากธุรกิจก่อสร้างไปสู่ธุรกิจท่องเที่ยวและสันทนาการ ซึ่งคาดว่าจะสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงและยั่งยืนให้กับบริษัทในระยะยาว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวหลุยส์ เตชะอุบล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร