Factsheet
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☑ เป็น ▪ ไม่เป็น

ดำเนินธุรกิจด้านพลังงานแบบครบวงจรโดยเป็นทั้งผู้ลงทุนและสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาวไม่ด้อยสิทธิ มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ "หุ้นกู้**เสี่ยงสูง**มีประกันของบริษัท สแกน อินเตอร์จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปีพ.ศ. 2569 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ระหว่าง วันที่ 27-28 กุมภาพันธ์ และ 3 มีนาคม พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ 1 ปี 6 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ร้อยละ 7.00 (เจ็ด) ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ ภายหลังจากการเสนอขายครบรอบ 6 (หก) เดือนของอายุหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 50 ล้านบาท
หลักประกัน 1.) โฉนดที่ดินจำนวน 9 แปลง เนื้อที่ดินรวม 49-3-12.4 ไร่ (19,912.4 ตารางวา) ตั้งอยู่ อ.ไทรน้อย จ.นนทบุรี อ.ยางตลาด จ. กาฬสินธุ์ อ.สรรพยา จ.ชัยนาท อ.มโนรมย์ จ.ชัยนาท ประเมินโดยบจ. เบรนท์โจ โคเซนส์ คอนซัลติ้ง และบจ. กรุงเทพประเมินราคา (ราคาประเมินรวม 31.246 ล้านบาท) และ 2.) ชุดผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 1 เครื่อง ราคาประเมิน 21.675 ล้านบาท ประเมินโดยบจ. เบรนท์โจ โคเซนส์ คอนซัลติ้ง โดยต้องดำรงอัตราส่วนมูลค่าของหลักประกัน ต่อหนี้เงินต้นหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 1 (หนึ่ง):1 เท่า
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ SCN253A ที่จะครบกำหนด

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือ **"unrated"** แนวโน้ม -

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 4 มีนาคม พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ 4 กันยายน พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า:
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง D/E Ratio ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2:1 เท่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีในแต่ละปีของผู้ออกหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้ ณ วันที่ 30 ก.ย. 67 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.97 เท่า

หมายเหตุ
"หนี้สินสุทธิ"หมายถึง จำนวนหนี้สินทั้งหมดที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม
"ส่วนของผู้ถือหุ้น"หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม
ทั้งนี้ สูตรการคำนวณโดยรายละเอียดปรากฏตามข้อ 7.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคาร

ณ 30 ก.ย. 2567 บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางตัวตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้บริษัทได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนแล้วสำหรับปี 2566 และอยู่ระหว่างการเจรจาปรับเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนต่างๆ อย่างไรก็ตามระหว่างที่ธนาคารพาณิชย์กำลังพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข บริษัทยังคงต้องขอผ่อนผันอัตราส่วนดังกล่าว จึงมีความเสี่ยงที่ธนาคารจะเรียกเก็บดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ยึดหลักประกัน ไปจนถึงการเรียกให้ชำระคืนเงินกู้คงค้างได้ทันที ซึ่งหากบริษัทมีเงินสดไม่เพียงพอ อาจนำไปสู่การผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ อันถือเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ด้วย หากการผิดนัดชำระดังกล่าวมีมูลค่าเกินกว่า 300 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทจะได้รับเงินให้กู้ยืมคืนจากบริษัทย่อยและได้รับส่วนแบ่งกำไรจากโครงการไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ภาคเอกชนซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินดีขึ้น

2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ

บริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติกับลูกค้ารายใหญ่ 1 ราย ได้แก่ ปตท. ซึ่งเป็นผู้จัดจำหน่ายก๊าซ NGV รายเดียวของประเทศ ทำให้อาจเกิดผลกระทบด้านรายได้และกำไรของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หาก ปตท. ไม่จัดจ้างบริษัท อย่างไรก็ดี บริษัทได้ปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างอย่างเคร่งครัด ส่งมอบงานและบริการที่มีคุณภาพและการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพสูง บริษัท จึงได้รับการว่าจ้างจาก ปตท. อย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน โดยบริษัท และปตท. เป็นคู่ค้าที่ดีต่อกันโดยทำการค้าต่อกันมามากกว่า 25 ปี และไม่เคยมีเหตุการณ์ทำให้เกิดการเลิกจ้างบริษัท

3. ความเสี่ยงด้านหลักประกัน (Collateral Risk)

เนื่องจากหลักประกันหุ้นกู้ชุดนี้คือที่ดินและเครื่องจักร จึงมีความเสี่ยงในการบังคับจำนองขายทอดตลาด โดยราคาซื้อขายขึ้นกับภาวะตลาดในขณะนั้น และกระบวนการบังคับจำนองจะต้องผ่านขั้นตอนในชั้นศาลซึ่งอาจใช้ระยะเวลาในการดำเนินการ และมีโอกาสที่มูลค่าบังคับขายทอดตลาดต่ำกว่ามูลค่าหนี้หุ้นกู้ หรืออาจไม่มีผู้ซื้อสินทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้ยังต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ไม่น้อยกว่า 1 (หนึ่ง) : 1 หากมูลค่าหลักประกันตามประเมินลดลงต่ำกว่าที่กำหนดไว้ หรือมีการเปลี่ยนแปลงทรัพย์สินที่จะนำมาเป็นหลักประกัน ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องหาทรัพย์สินทดแทนมาเพิ่มเติมเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไข ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ

(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

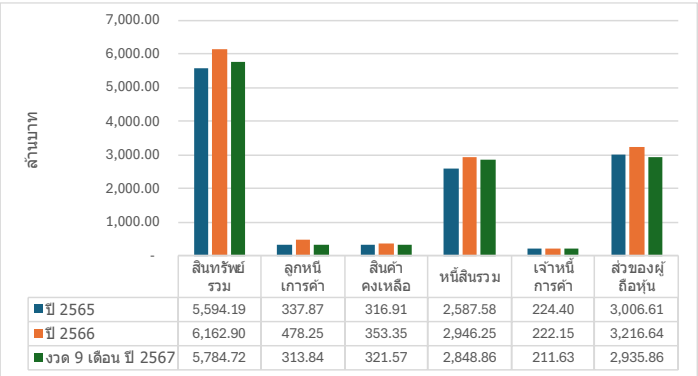
หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

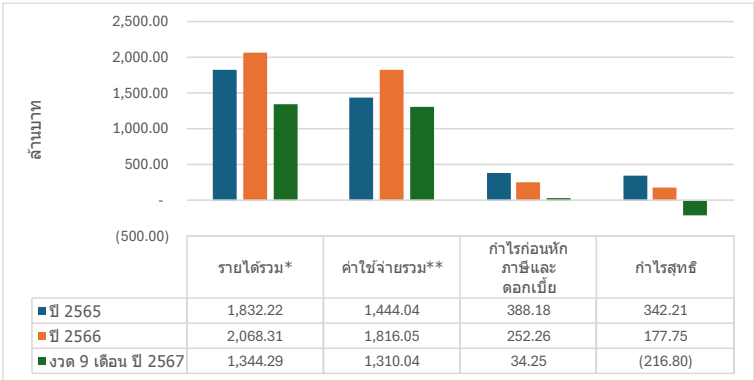
อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)[3]	9 เดือนปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.50	0.55	0.62	0.61
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (quick ratio)	N/A	0.18	0.24	0.20
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	111.74	105.15	140.46
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	78.39	77.45	101.48
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	83.73	79.30	95.06
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	50.38	51.60	56.08
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR)[1] (เท่า)	4.07	1.41	3.33	7.14
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio)[2] (เท่า)	5.09	17.38	7.85	4.98
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)[1] (ร้อยละ)	1.02	9.41	19.49	31.15
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (D/E ratio)[2] (เท่า)	1.40	0.97	0.92	0.86
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า)[2]	1.17	0.85	0.80	0.75
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)[2]	26.46	69.56	74.45	73.96
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)[2]	43.88	74.82	83.49	83.52
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	2.55	12.20	21.19
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(3.16)	3.02	6.09
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	(6.14)	5.71	12.01
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน	N/A	0.02	N/A	N/A

หมายเหตุ: * ปรับข้อมูลที่นำมาจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมหรืองบกระแสเงินสดให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)
[1]ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง
[2]ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง
[3]อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Energy & Utilities ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

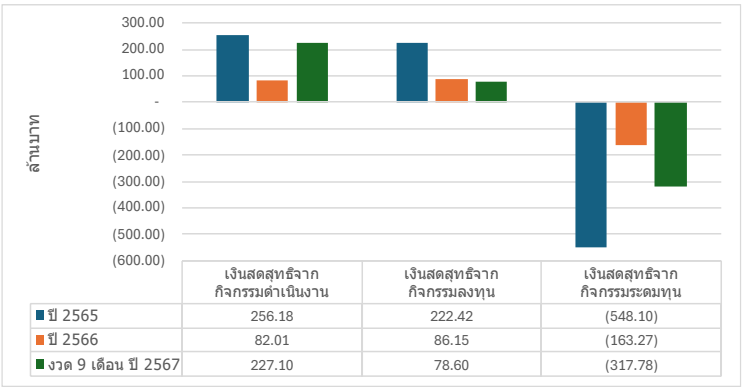
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และงวด 9 เดือน ของปีล่าสุด



	สินทรัพย์รวม	ลูกหนี้การค้า	สินค้าคงเหลือ	หนี้สินรวม	เจ้าหนี้การค้า	ส่วนของผู้ถือหุ้น
ปี 2565	5,594.19	337.87	316.91	2,587.58	224.40	3,006.61
ปี 2566	6,162.90	478.25	353.35	2,946.25	222.15	3,216.64
งวด 9 เดือน ปี 2567	5,784.72	313.84	321.57	2,848.86	211.63	2,935.86



	รายได้รวม*	ค่าใช้จ่ายรวม**	กำไรก่อนหักภาษีและดอกเบี้ย	กำไรสุทธิ
ปี 2565	1,832.22	1,444.04	388.18	342.21
ปี 2566	2,068.31	1,816.05	252.26	177.75
งวด 9 เดือน ปี 2567	1,344.29	1,310.04	34.25	(216.80)

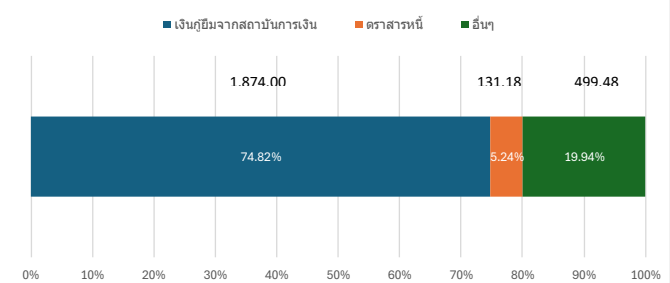


	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมระดมทุน
ปี 2565	256.18	222.42	(548.10)
ปี 2566	82.01	86.15	(163.27)
งวด 9 เดือน ปี 2567	227.10	78.60	(317.78)

หมายเหตุ: รายได้รวม* หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวก/ลบกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง** ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงินโดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

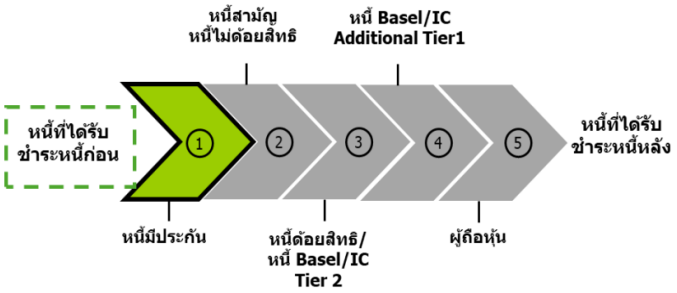
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ 2567



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อ เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมจากกิจการอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1.ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
2. ตราสารชุดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้ (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดต่ำลงกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
3. การลงทุนในตราสารหนี้ชุดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกอย่างรอบคอบ
4. เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
5.ตราสารหนี้ชุดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถานบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะได้สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
6.ผู้ออกตราสารจะต้องดำรงมูลค่าของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ต่อมูลค่ารวมของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนทั้งหมดในทุกขณะตลอดอายุตราสารไม่น้อยกว่า 1 (หนึ่ง) : 1

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารหนี้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารหนี้

Factsheet
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☑ เป็น ▪ ไม่เป็น

ดำเนินธุรกิจด้านพลังงานแบบครบวงจรโดยเป็นทั้งผู้ลงทุนและสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ เสนอขาย หุ้นกู้ระยะยาวไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด ชื่อเฉพาะของหุ้นกู้ "หุ้นกู้**เสี่ยงสูง**ของบริษัท สแกน อินเตอร์จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปีพ.ศ. 2569 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ระหว่าง วันที่ 27-28 กุมภาพันธ์ และ 3 มีนาคม พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ 11 เดือน
อัตราดอกเบี้ย คงที่ร้อยละ 7.25 (เจ็ดจุดสองห้า) ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ ภายหลังจากการเสนอขายครบรอบ 6 (หก) เดือนของอายุหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 100 ล้านบาท
หลักประกัน -ไม่มี-
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน 1.) เพื่อใช้ชำระคืนหุ้นกู้ SCN253A ที่จะครบกำหนด 2.) ใช้เป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการลงทุนพัฒนากิจการของ บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) Maintain ธุรกิจเดิม และต่อยอดขยายในธุรกิจเดิอ เช่น ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน (Solar Business) ธุรกิจขนส่ง และขยายฐานลูกค้าไปสู่ธุรกิจใหม่ เช่น โครงการสร้างสถานี LNG สำหรับยานยนต์ โครงการก่อสร้างสถานีผลิตไฮโดรเจน H2 โครงการระบบกักเก็บพลังงานสำหรับที่อยู่อาศัย เป็นต้น

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือ **"unrated"** แนวโน้ม -

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 4 มีนาคม พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ 4 กันยายน พ.ศ. 2569
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า:
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้: บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง D/E Ratio ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2:1 เท่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีในแต่ละปีของผู้ออกหุ้นกู้ตลอดอายุของหุ้นกู้ ณ วันที่ 30 ก.ย. 67 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.97 เท่า

หมายเหตุ

"หนี้สินสุทธิ"หมายถึง จำนวนหนี้สินทั้งหมดที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม

"ส่วนของผู้ถือหุ้น"หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม

ทั้งนี้ สูตรการคำนวณโดยรายละเอียดปรากฏตามข้อ 7.3 ของข้อกำหนดสิทธิ

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคาร

ณ 30 ก.ย. 2567 บริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางตัวตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้บริษัทได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนแล้วสำหรับปี 2566 และอยู่ระหว่างการเจรจาปรับเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนต่างๆ อย่างไรก็ตามระหว่างที่ธนาคารพาณิชย์กำลังพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขบริษัทยังคงต้องขอผ่อนผันอัตราส่วนดังกล่าว จึงมีความเสี่ยงที่ธนาคารจะเรียกเก็บดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยผิดนัด ยึดหลักประกัน ไปจนถึงการเรียกให้ชำระคืนเงินกู้คงค้างได้ทันที ซึ่งหากบริษัทมีเงินสดไม่เพียงพอ อาจนำไปสู่การผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ อันถือเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ด้วย หากการผิดนัดชำระดังกล่าวมีมูลค่าเกินกว่า 300 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทจะได้รับเงินให้กู้ยืมคืนจากบริษัทย่อยและได้รับส่วนแบ่งกำไรจากโครงการไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ภาคเอกชนซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินดีขึ้น

2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ

บริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติกับลูกค้ารายใหญ่ 1 ราย ได้แก่ ปตท. ซึ่งเป็นผู้จัดจำหน่ายก๊าซ NGV รายเดียวของประเทศ ทำให้อาจเกิดผลกระทบด้านรายได้และกำไรของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หาก ปตท. ไม่จัดจ้างบริษัท อย่างไรก็ดี บริษัทได้ปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างอย่างเคร่งครัด ส่งมอบงานและบริการที่มีคุณภาพและการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพสูง บริษัท จึงได้รับการว่าจ้างจาก ปตท. อย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน โดยบริษัท และปตท. เป็นคู่ค้าที่ดีต่อกันโดยทำการค้าต่อกันมามากกว่า 25 ปี และไม่เคยมีเหตุการณ์ทำให้เกิดการเลิกจ้างบริษัท

(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

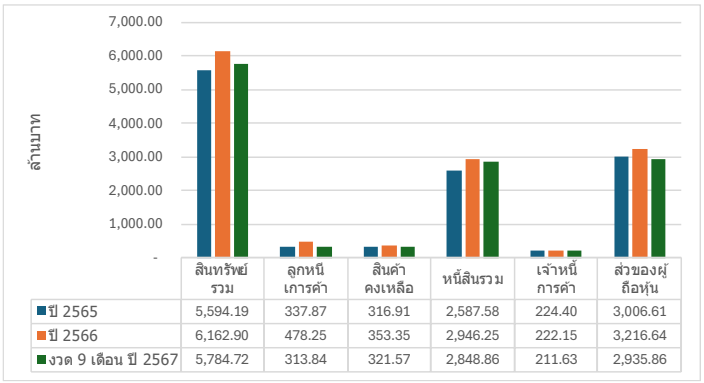
หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

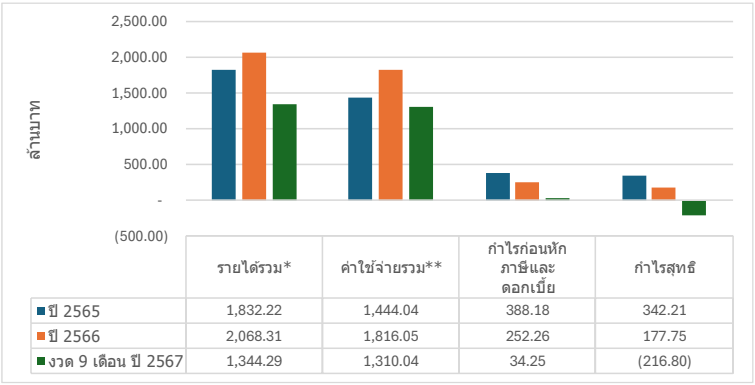
อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)[3]	9 เดือนปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.50	0.55	0.62	0.61
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (quick ratio)	N/A	0.18	0.24	0.20
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	111.74	105.15	140.46
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	78.39	77.45	101.48
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	83.73	79.30	95.06
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	50.38	51.60	56.08
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR)[1] (เท่า)	4.07	1.41	3.33	7.14
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/EBITDA ratio)[2] (เท่า)	5.09	17.38	7.85	4.98
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)[1] (ร้อยละ)	1.02	9.41	19.49	31.15
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (D/E ratio)[2] (เท่า)	1.40	0.97	0.92	0.86
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า)[2]	1.17	0.85	0.80	0.75
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)[2]	26.46	69.56	74.45	73.96
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)[2]	43.88	74.82	83.49	83.52
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	N/A	2.55	12.20	21.19
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(3.16)	3.02	6.09
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	(6.14)	5.71	12.01
สัดส่วนหลักประกันต่อหนี้สิน	N/A	0.02	N/A	N/A

หมายเหตุ: * ปรับข้อมูลที่นำมาจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมหรืองบกระแสเงินสดให้เป็นข้อมูลรายปี (Annualized)
[1]ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง
[2]ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง
[3]อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Energy & Utilities ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

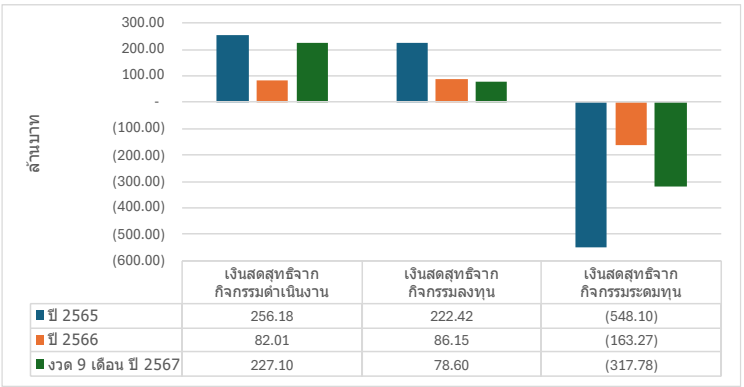
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และงวด 9 เดือน ของปีล่าสุด



	สินทรัพย์รวม	ลูกหนี้การค้า	สินค้าคงเหลือ	หนี้สินรวม	เจ้าหนี้การค้า	ส่วนของผู้ถือหุ้น
ปี 2565	5,594.19	337.87	316.91	2,587.58	224.40	3,006.61
ปี 2566	6,162.90	478.25	353.35	2,946.25	222.15	3,216.64
งวด 9 เดือน ปี 2567	5,784.72	313.84	321.57	2,848.86	211.63	2,935.86



	รายได้รวม*	ค่าใช้จ่ายรวม**	กำไรก่อนหักภาษีและดอกเบี้ย	กำไรสุทธิ
ปี 2565	1,832.22	1,444.04	388.18	342.21
ปี 2566	2,068.31	1,816.05	252.26	177.75
งวด 9 เดือน ปี 2567	1,344.29	1,310.04	34.25	(216.80)

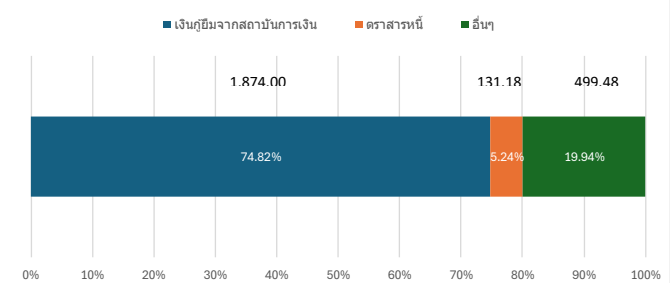


	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	เงินสดสุทธิจากกิจกรรมระดมทุน
ปี 2565	256.18	222.42	(548.10)
ปี 2566	82.01	86.15	(163.27)
งวด 9 เดือน ปี 2567	227.10	78.60	(317.78)

หมายเหตุ: รายได้รวม* หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวก/ลบกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง** ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงินโดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

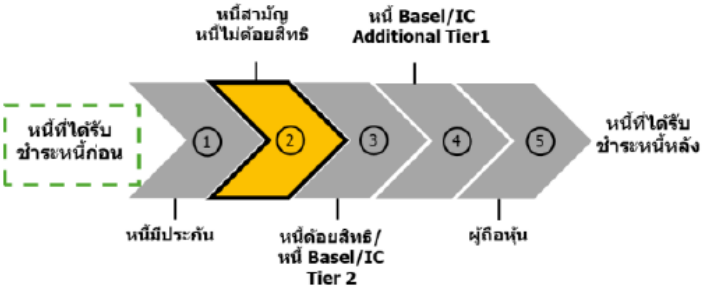
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ 2567



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อ เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมจากกิจการอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1.ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้น ผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
2. ตราสารชุดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้โดยผู้ออกหุ้นกู้ (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดต่ำลงกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
3. การลงทุนในตราสารหนี้ชุดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกอย่างรอบคอบ
4. เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
5.ตราสารหนี้ชุดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถานบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะได้สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีสถานะเป็นเจ้าหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกตราสารหนี้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารหนี้