

Factsheet



บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างให้ลูกค้าในอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซ และปิโตรเคมี
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย: หุ้นกู้แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท ไม่ด้วยสิทธิ ไม่มีประกัน
มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

**"หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568
ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570**

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน"

ระยะเวลาเสนอขาย: ระหว่างวันที่ 25 พฤศจิกายน – 1 ธันวาคม 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 6.00% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจาก 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 120.00 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท
การใช้สิทธิแปลงสภาพ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งได้แก่วันที่ 2 ธันวาคม 2570

อันดับความน่าเชื่อถือ

- ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ -

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	2 ธันวาคม 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ	2 ธันวาคม 2570
ประเภทการเสนอขาย	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 9 เดือน ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	N/A	(6.05)	(7.52)	18.06
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	N/A	0.97	0.90	1.28
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ²	N/A	3.94	3.14	1.35

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ **1 2 3 4 5 6 7 8** สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ในอัตราส่วนไม่เกิน 4:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาส หรือวันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพตลอดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

- ไม่มีข้อมูล -

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้หลักจากงานก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ โรงกลั่น และปิโตรเคมี ซึ่งมีความผันผวนตามผลการประเมินและแผนการลงทุนของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย ทั้งนี้ ความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ภาวะอุตสาหกรรมชะลอตัว บัณฑิตภูมิรัฐศาสตร์ และการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด อาจส่งผลให้ลูกค้าปรับเปลี่ยนหรือชะลอการลงทุน ส่งผลต่อความต่อเนื่องของรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง

ต้นทุนวัสดุก่อสร้าง โดยเฉพาะเหล็ก ปูนพอร์แลนด์ เหล็กเส้น และลวดทองแดง เป็นต้นทุนหลักของบริษัทฯ ซึ่งมีความผันผวนตามภาวะตลาด ทั้งจากปัจจัยภายในและต่างประเทศ เช่น ภาวะโรคระบาดหรือสงคราม ที่ส่งผลให้เกิดการขาดแคลนและราคาวัสดุก่อสร้างปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเหตุการณ์เหล่านี้ส่งผลกระทบโดยตรงต่อผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีความต้องการใช้เหล็กในกระบวนการผลิตอย่างมาก

3. ความเสี่ยงจากการส่งมอบงานให้ลูกค้าไม่ทันกำหนดเวลา

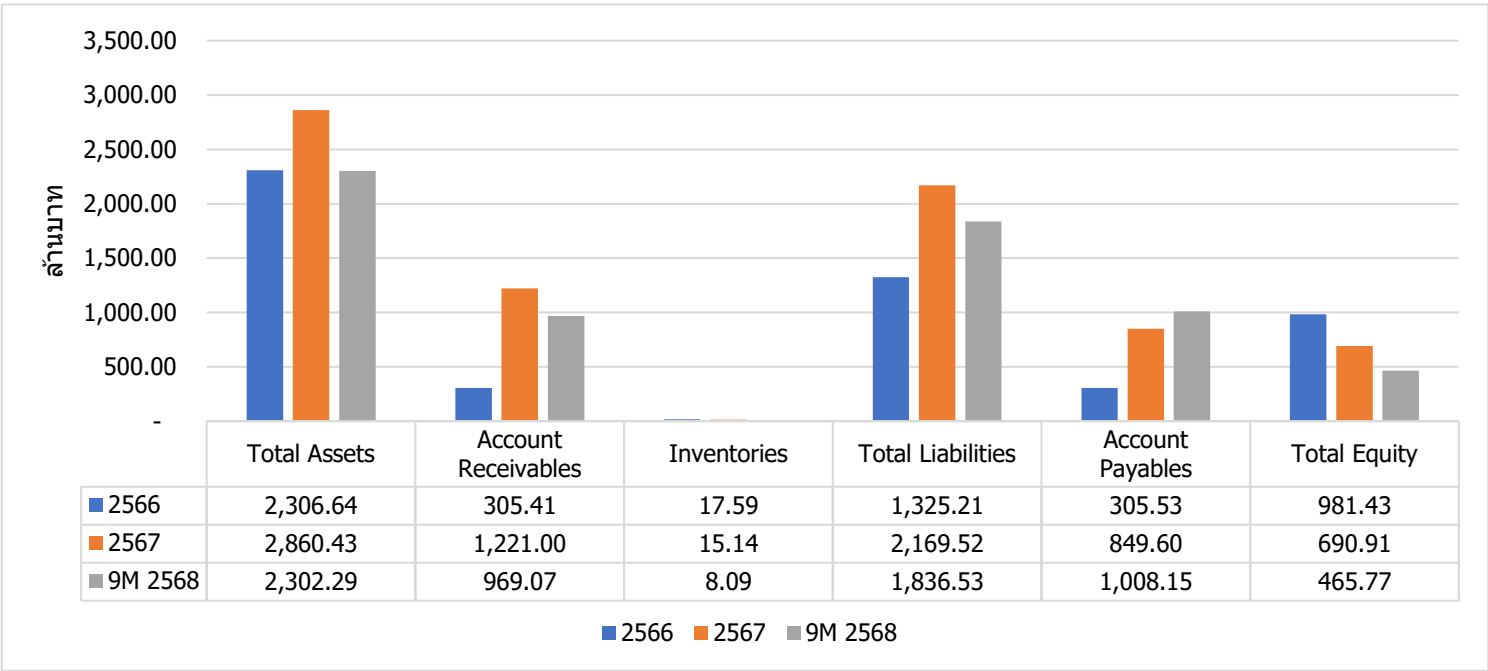
กลุ่มบริษัทฯ อาจเผชิญความเสี่ยงจากค่าปรับและค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มกรณีส่งมอบงานล่าช้ากว่ากำหนดในสัญญาก่อสร้าง ซึ่งอาจเกิดจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอก เช่น การเปลี่ยนแปลงแบบหรือเงื่อนไขโครงการ ความล่าช้าในการส่งมอบวัสดุ ปัญหาทางการเงินของผู้ว่าจ้างหรืออุบัติเหตุในระหว่างดำเนินงาน ซึ่งค่าปรับที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ดังกล่าวอาจก่อให้เกิดต้นทุนส่วนเพิ่มนอกเหนือจากที่บริษัทฯ ประเมินตามแผนงานก่อสร้างไว้

4. ความเสี่ยงด้านการเงิน

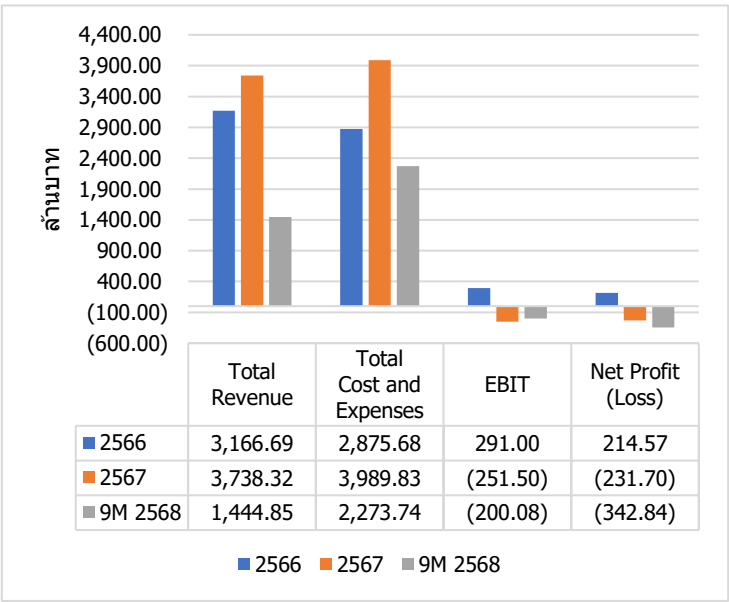
กลุ่มบริษัทฯ รับงานจากลูกค้าที่เป็นเจ้าของโครงการและผู้รับเหมาโครงการหลัก ซึ่งเป็นลูกค้าเอกชน อาจมีความเสี่ยงในการรับชำระเงินเนื่องจากผู้รับเหมาโครงการหลักประสบปัญหาทางการเงินและไม่สามารถชำระค่าบริการจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

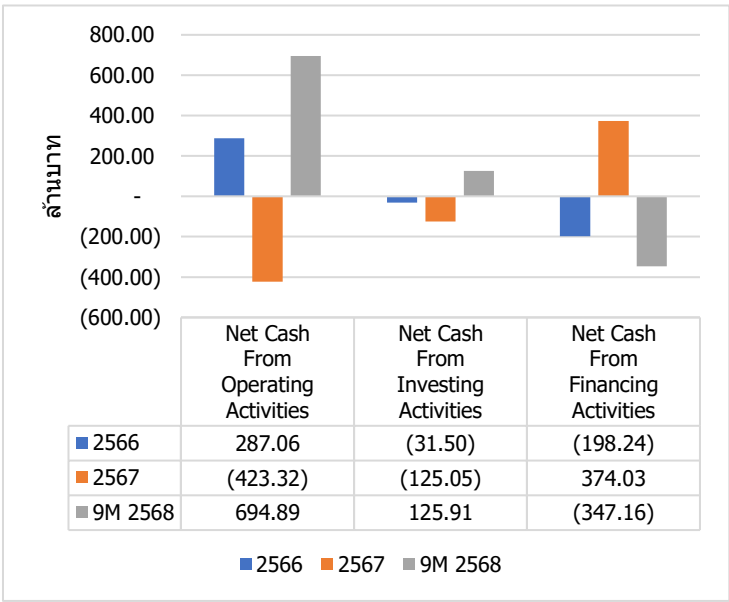
งบแสดงฐานะการเงิน



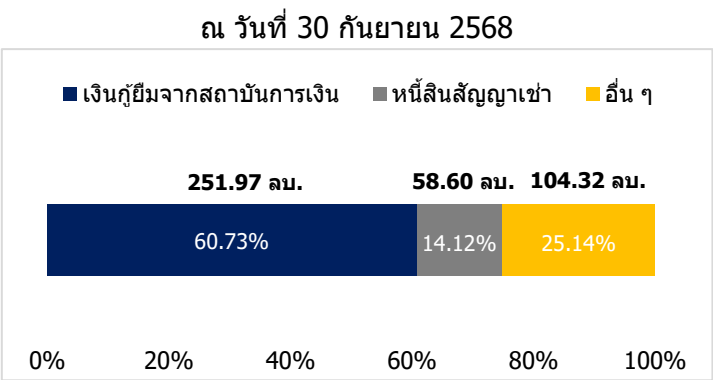
งบกำไรขาดทุน



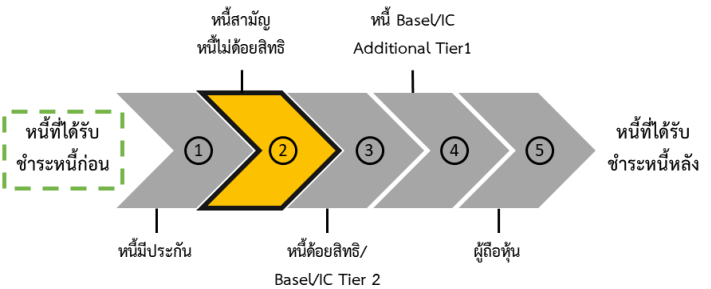
งบกระแสเงินสด



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



ลำดับการได้รับชำระหนี้



*รายการอื่น ๆ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการอื่น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1. การลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้แปลงสภาพจนครบกำหนดวันใช้สิทธิแปลงสภาพ เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา
2. เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
3. ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นเดียวกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
4. ผู้ออกตราสารยังไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสารและควรติดตามข่าวสารของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างต่อเนื่อง
5. การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถคาดการณ์กระแสเงินสดรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพที่แน่นอนได้ และมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพที่เกี่ยวข้องดังกล่าว

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้
 - ☒ ไม่มี
 - ☐ มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต