

Factsheet

บริษัท เจมาร์ท กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("ผู้ออกหุ้นกู้" หรือ "บริษัท")

ลักษณะการประกอบธุรกิจ Holding Company

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เจมาร์ท กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570"

เสนอขายในระหว่างวันที่ [17, 18] และ [21] เมษายน พ.ศ. 2568



ลักษณะตราสาร

อายุ : 2 ปี 6 เดือน
อัตราดอกเบี้ยคงที่ : อัตราดอกเบี้ยร้อยละ [5.30-5.50] ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกิน [•] ล้านบาท
หลักประกัน : ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน : เพื่อนำไปคืนเงินกู้ยืมให้กับสถาบันการเงิน และ/หรือ เพื่อชำระคืนดอกเบี้ยหุ้นกู้ และ/หรือ เพื่อกระแสรายการสำหรับเงินกู้ยืมให้กับบริษัทย่อยภายในกลุ่มบริษัท เพื่อชำระคืนหุ้นกู้ และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทย่อย และ/หรือ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ภายใน 6 เดือนนับจากวันออกหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร : [22] เมษายน พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ : [22] ตุลาคม พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย : เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป (รวมถึงผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุน รายใหญ่) และ ผู้ลงทุนสถาบัน (PO)
ผู้จัดจำหน่าย: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บลูเบิ้ล จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชั่น พาร์ตเนอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

นายทะเบียนหุ้นกู้: ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออกหุ้นกู้

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง ¹ (Current ratio)	0.74	2.10	0.94	0.60
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	3.41	5.72	2.52	2.65
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity ratio)	1.59	0.72	0.81	0.69
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBDITA ratio)	5.74	5.50	9.82	7.96
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio: DSCR)	0.59	0.66	0.31	0.22
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to equity : D/E ratio)	2.83	0.80	0.90	0.76
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	44.63	27.57	33.17	57.53
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	31.82	14.15	13.52	14.71

¹ ยิ่งสูงแสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้ที่สูง ² ยิ่งสูงแสดงถึงหนี้ที่สูง

ระดับความเสี่ยง

พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ : "BBB" แนวโน้ม : "Stable"

เมื่อวันที่ : 25 มีนาคม พ.ศ. 2568 โดย : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

หุ้นกู้ที่มีอายุเท่ากันและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากันให้ผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณร้อยละ [•] ต่อปี (ณ วันที่ [•] พ.ศ. 2568) ซึ่งจัดทำโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปีจะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากการคำนวณ

ความเสี่ยงของผู้ออกหุ้นกู้

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น การประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ทำให้กระแสเงินสดและผลการดำเนินงานของบริษัทขึ้นอยู่กับเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ขยายการลงทุนเพื่อสร้างฐานของการเติบโตในอนาคต เพื่อได้รับผลตอบแทนที่มากขึ้น

ความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทจากการพึ่งพารายได้และกำไรสุทธิจากบริษัทในกลุ่มเพียงไม่กี่แห่ง รายได้ของบริษัทส่วนใหญ่มาจากบริษัทแกนคือ บริษัท เจมาร์ท โมบาย จำกัด ซึ่งอยู่ประมาณร้อยละ 60 – 70 จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้และกำไรสุทธิจากบริษัทในกลุ่มเพียงไม่กี่แห่ง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ขยายการลงทุนเพื่อสร้างฐานของการเติบโตในอนาคต โดยปัจจุบันได้ขยายการลงทุน (Diversify) ไปในกิจการที่มีผลตอบแทนที่ดี จึงทำให้บริษัทไม่ได้พึ่งพารายได้อย่างมีนัยสำคัญในปัจจุบัน

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการออกตราสารหนี้ บริษัทมียอดคงค้างหุ้นกู้ที่ยังไม่ครบกำหนด คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 8,332.7 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีสัดส่วนมูลค่าตราสารหนี้คงค้างต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 78.86 ทั้งนี้ หากไม่สวมารถระดมทุนจากการออกตราสารหนี้เพื่อไถ่ถอนตราสารหนี้ชุดเดิม (Rollover Risk) บริษัทมีแหล่งกระแสเงินสดที่มาจากวงเงินของสถาบันการเงิน 3,900 ล้านบาท และตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาด เป็นจำนวนเงิน 2,110 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าผลประโยชน์จากการของ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมในอนาคตจะเป็นกระแสเงินสดสำคัญที่จะจ่ายคืนตราสารหนี้ได้

โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง

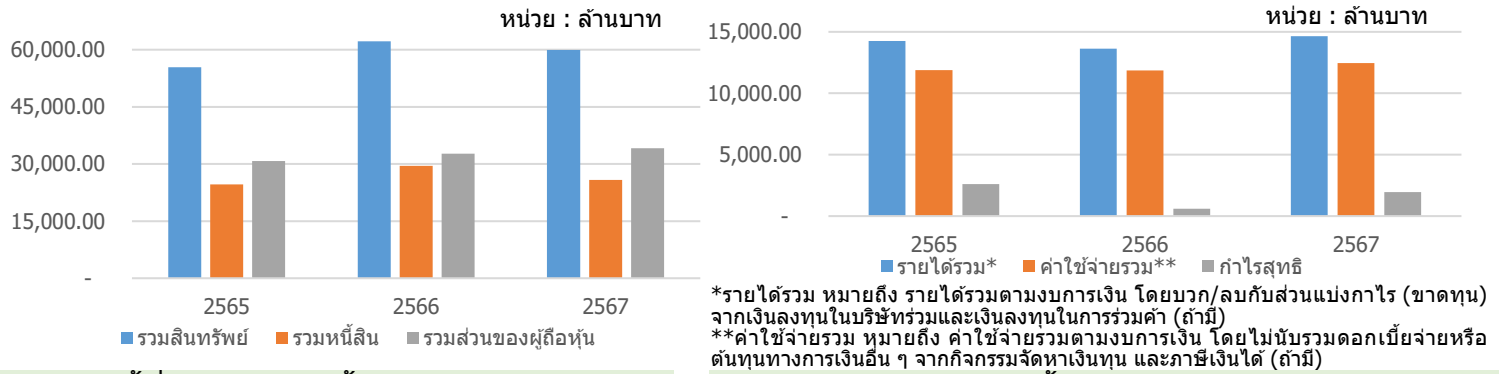
หนังสือชี้ชวน (filing)
SCAN HERE



ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

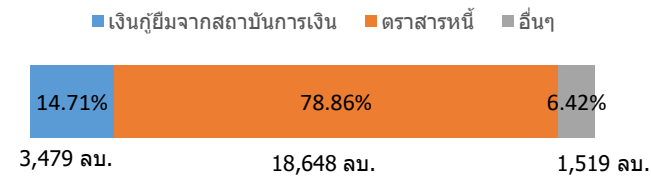
อัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ตามข้อกำหนดสิทธิฯ ณ วันสิ้นปีบัญชีตลอดอายุของหุ้นกู้ ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นกู้ เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 4:1 (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 0.52 เท่า)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



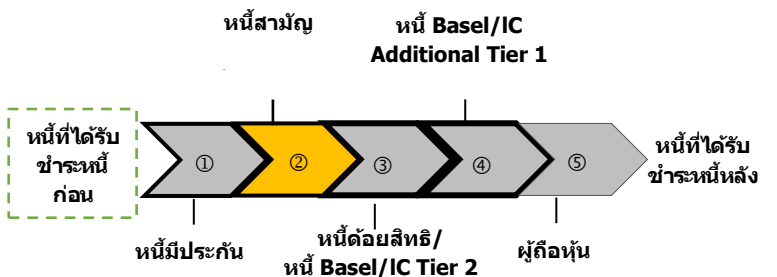
สัดส่วนหนี้ที่มีการดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567



* รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
 - ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือกลุ่มบริษัทฯ ขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทฯ มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือมีได้เป็นเครื่องยืนยันว่า บริษัทฯ จะสามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นหุ้นกู้ได้อย่างแน่นอน และผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจถูกยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอด
 - ราคาตลาดของหุ้นกู้ อาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นหรือลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับผลกระทบในทางลบจากความผันผวนของราคาหุ้นกู้ ในกรณีที่มีการซื้อขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน
 - การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน และผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อ
 - การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่ชี้นำการซื้อขายหุ้นกู้ที่เสนอขาย และไม่ได้รับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้
 - มูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 ของผู้ถือหุ้นกู้มีมูลค่าเท่ากับ 760.81 ล้านบาท และสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันต่อทรัพย์สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของผู้ถือหุ้นกู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 เท่ากับร้อยละ 100
 - ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้มีการกำหนดข้อห้ามในการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สิน โดยในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มีการก่อภาระผูกพันภายหลังการเสนอขายหุ้นกู้ อาจส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ไม่มีประกันมีสิทธิที่น้อยกว่าเจ้าหนี้ที่มีริมสิทธิเหนือทรัพย์สินดังกล่าวได้
- (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE) ส่วนที่ 2 ผู้ถือตราสารหนี้ หัวข้อ 2.1 (3) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE และแบบ 69-PO-PRICING) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของ หลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (MTN) และร่างหนังสือชี้ชวน (แบบ 69-PO-BASE และแบบ 69-PO-PRICING)
- ผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีการค้ำประกันดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือค้ำประกันการชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ถือตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย (รายละเอียดในข้อ 1.1 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ของแบบ 69-PO-PRICING)
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด และ บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตในชนแดน (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด อาจมีการทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ และ/หรือ บริษัทแม่ ฉะนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด และ บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตในชนแดน (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ซัน พาร์ทเนอร์ จำกัด (มหาชน) อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นกู้ด้วย ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้ ของแบบ 69-PO-PRICING)
- ณ วันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2568 บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 0.10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของผู้ถือ

หุ้นกู้ ฉะนั้น ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อาจมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย ทั้งนี้ การปฏิบัติหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะเป็นไปตามหลักเกณฑ์
ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เรื่อง คุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์จากที่ได้แจ้งไว้ต่อสำนักงาน ก.ล.ด. หรือที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล 3 ปีย้อนหลัง

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะของหุ้นกู้ เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน
เอกสารฉบับนี้ ลงวันที่ 25 มีนาคม พ.ศ. 2568