

## Factsheet

### บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศ

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

"หุ้นกู้ของบริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567"

วันที่ 20 - 22 กรกฎาคม พ.ศ. 2564

### ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี 6 เดือน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 4.80% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 600,000,000 บาท
หลักประกัน	ไม่มี
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อรองรับการขยายกิจการของบริษัทฯ จำนวน 260 ลบ. โดยจะใช้เป็นเงินทุนในการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ขนาดกำลังการผลิต 9.9 เมกกะวัตต์ มูลค่าเงินลงทุนรวม 500 ลบ. และส่วนที่เหลือจำนวน 340 ลบ. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ

### อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

อันดับ "BBB" แนวโน้ม "Stable"  
เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2563 โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

### รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	: 23 กรกฎาคม 2564
วันที่ครบกำหนดอายุ	: 23 มกราคม 2567
ประเภทการเสนอขาย	: ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนี่ดี จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 3 เดือน ปี 2564	ปี 2563	ปี 2562
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) <sup>1</sup>	ไม่มีข้อมูล	5.3	5.5	5.4 เท่า
- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) <sup>1</sup>	ไม่มีข้อมูล	1.4 เท่า	1.4 เท่า	1.2 เท่า
- หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (D/E ratio) <sup>2</sup>	ไม่มีข้อมูล	2.4 เท่า	2.6 เท่า	2.3 เท่า

<sup>1</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

<sup>2</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

### ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



### ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ตราสารที่มีอายุและอันดับความน่าเชื่อถือเท่ากัน (หรือใกล้เคียงกัน) ให้ผลตอบแทนเฉลี่ยประมาณ 4.42% ต่อปี (ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2564) (\*ตราสารที่มีอายุไม่เต็มปี จะใช้อัตราผลตอบแทนอ้างอิงที่มาจากค่ามวล)

### ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

- ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น บริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) มีรายได้จากการถือหุ้นในบริษัทอื่นเป็นหลักและไม่มีการดำเนินธุรกิจของตัวเองที่จะก่อให้เกิดรายได้อย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น ผลประกอบการและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและการจ่ายปันผลของบริษัทย่อยเป็นหลัก
- ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้และการดำรงสัดส่วนทางการเงินของบริษัท ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ แหล่งที่มาของเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมในรูปแบบ Project Finance ทำให้กลุ่มบริษัทต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขของธนาคาร ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนต่างๆ ได้ อาจทำให้บริษัทและบริษัทย่อยผิดเงื่อนไขตามสัญญาไว้ในสัญญากู้ยืมเงิน และอาจเป็นเหตุให้เจ้าหนี้ธนาคารพาณิชย์ดังกล่าว เรียกให้บริษัทชำระคืนหนี้ก่อนกำหนด อันอาจทำให้ถือเป็นเหตุผิดนัดของหุ้นกู้ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ได้
- ความเสี่ยงจากการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลยูพีที บริษัทฯ จะเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลยูพีที ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวลกำลังการผลิต 9.9 เมกกะวัตต์ โดยซื้อหุ้นทั้งหมดในยูพีทีจากผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท รวมทั้งยูพีทีก็ยังมีความเสี่ยงจากคดีพิพาททางกฎหมาย ซึ่งบริษัทได้เจรจาเงื่อนไขในสัญญาเพื่อจัดการความเสี่ยงดังกล่าว โดยผู้ขายต้องให้สัญญารับประกันขอบเขตใช้ค่าเสียหาย ซึ่งรวมถึงมูลค่าการลงทุน นอกจากนี้ ผู้ขายต้องจัดให้มีและส่งมอบหนังสือค้ำประกันธนาคารให้แก่บริษัท เพื่อเป็นหลักประกันความเสียหายอีกด้วย (รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(3) บัญชีความเสี่ยง)

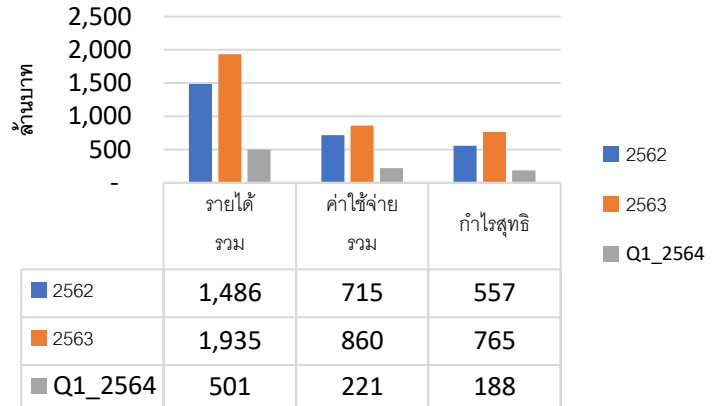
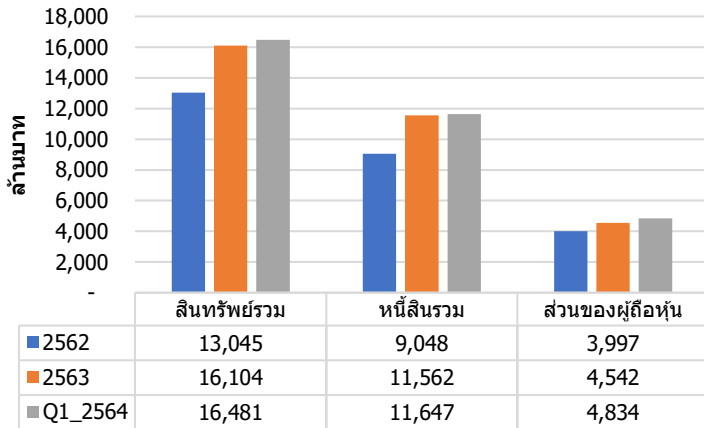


หนังสือชี้ชวน  
(filing)  
SCAN HERE

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงสัดส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย(แต่ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า และ/หรือเงินกู้ยืมจากบุคคล นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปีตลอดอายุของหุ้นกู้ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวอยู่ที่ 2.2 เท่า

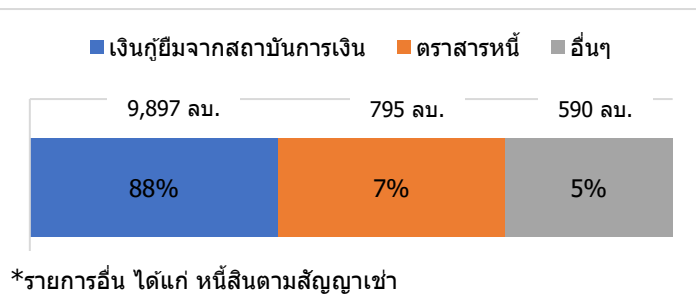
## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



\*ค่าใช้จ่ายรวม ไม่รวมต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

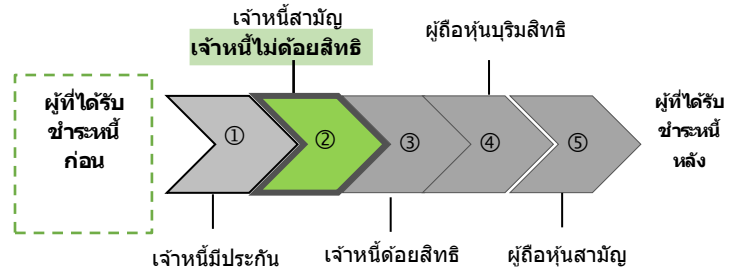
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564



\*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทเป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่สิ่งชี้แนะการซื้อขายตราสารหนี้ที่เสนอขาย และไม่ได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้น
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาพและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน (รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2(3) บัญชีความเสี่ยง)

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้นผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) มีความเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest คือ บริษัท เอเชีย พลัส กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (ในสถานะบริษัทแม่ของบริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด) ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นจำนวน 10,000 (หนึ่งหมื่น) หุ้น ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้อ 1.1 (ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้) ส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวน

ประวัติผิดนัดชำระหนี้  ไม่มี  มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต