

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย "หุ้นกู้ของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 1 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1") ระหว่าง วันที่ 6-8 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ 1 ปี 3 เดือน
อัตราดอกเบี้ย ปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี โดยมี
อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงโดยเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 7.03 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบ
กำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 550 ล้านบาท ทั้งนี้หุ้นกู้ที่เสนอขายใน
ครั้งนี้ทั้ง 4 ชุด มูลค่ารวมกันทั้งสิ้น ไม่เกิน 850 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน ไม่มี
ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ RML236A ชำระหนี้หุ้นกู้
RML241A ก่อนกำหนด และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ 9 กันยายน พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
บริษัท หลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
และ บริษัท หลักทรัพย์คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	N/A	2.47	1.12	0.56
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) (เท่า)	N/A	0.18	0.43	0.07
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (Interest Coverage ratio : ICR)	N/A	(2.15)	(1.03)	(0.02)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไร ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่า เสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)	N/A	(7.63)	(22.07)	(569.86)
ความสามารถในการชำระภาระ ผูกพัน (Debt Service Coverage ratio : DSCR)	N/A	(1.25)	(0.09)	(0.00)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to Equity : D/E ratio)	N/A	0.87	1.07	0.92
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วน ของผู้ถือหุ้นรวม ² (Interest Bearing Debt to Equity : IBD/E ratio)	N/A	0.63	0.81	0.76
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบ กำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	10.46	50.80	59.73
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อ หนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	49.70	19.46	2.81

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (คำนวณจากจำนวน
หนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
และเงินลงทุนชั่วคราว / ส่วนของผู้ถือหุ้น) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนด
สิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่าตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีราย
ไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้นกู้

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

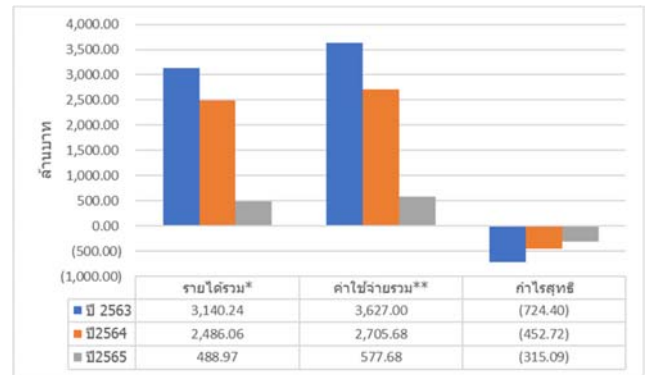
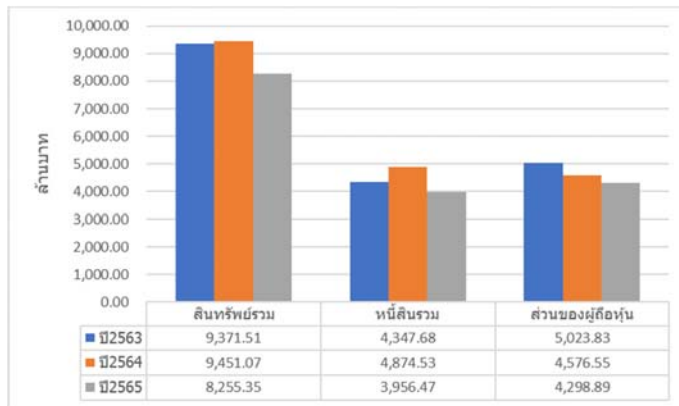
ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสุทธิต่อเนื่อง** บริษัทได้รับผลกระทบจาก
การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทำให้ ณ สิ้นปี 2563 บริษัท
ขาดทุนสุทธิ 724.40 ล้านบาท และในปี 2564 บริษัทขาดทุนจากการตัด
จำหน่ายต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 208.11 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2564 บริษัทมีขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 452.72 ล้านบาท และในปี
2565 บริษัทมีโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จเพียง 1 โครงการที่เริ่มโอน
กรรมสิทธิ์แล้วทำให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2565 อยู่ที่ 315.09
ล้านบาท นอกจากนี้ ความไม่ต่อเนื่องในการเปิดโครงการใหม่ อาจส่งผล
ให้ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวน
ต่อไป
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้** ณ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทมี
หนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,956.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายจำนวน
3,533.19 ล้านบาท โดยเมื่อคำนวณอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไร
ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest
Bearing Debt to EBITDA ratio) บริษัทจะมีอัตราส่วนดังกล่าวติดลบ เนื่องจาก
บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
ติดลบ บริษัทน่าจะจำเป็นต้องหาสภาพคล่องเพิ่มเติมจากการการ
กู้ยืม การขายสินทรัพย์ หรือ การเพิ่มทุน และหากบริษัทไม่
สามารถจัดการสภาพคล่องให้เพียงพอในการชำระหนี้ได้ อาจจะ
เกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้** ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัท
มีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 3,176 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.92 ของ
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่
เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะ
เกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ ทดแทนหุ้นกู้ที่จะ
ครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้
- ความเสี่ยงจากการบังคับชำระหนี้ที่ไม่มีประกัน** หุ้นกู้ที่เสนอขาย
เป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน ทำให้มีสถานะที่จะได้รับชำระหนี้โดยกว่าเจ้าหนี้
มีประกัน นอกจากนี้ เนื่องจากทรัพย์สินส่วนใหญ่ของผู้ออกหุ้นกู้ติด
ภาระผูกพัน ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระ
หนี้ หรือได้รับชำระหนี้ไม่ครบจำนวน สูงกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกันอย่างมี
นัยสำคัญ

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE

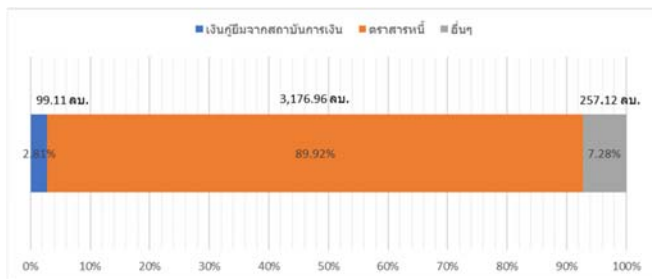


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



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

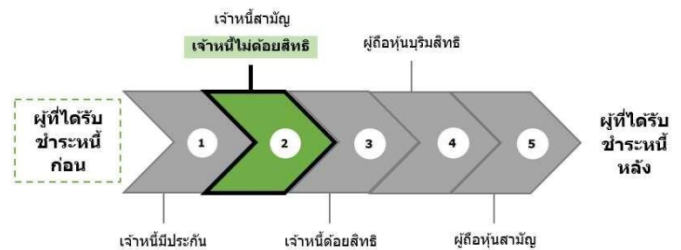
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่า และ หนี้สินจากบุคคลอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ตราสารชนิดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นโดยผู้ออกหุ้น (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- การลงทุนในตราสารหนี้ชนิดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกหุ้นอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสถานะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชนิดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 4 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 3 เดือน (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 3 เดือน (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 2 เดือน 11 วัน (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 2 เดือน 11 วัน และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ หุ้นกู้ชุดที่ 2 และชุดที่ 4 มีความเสี่ยงใกล้เคียงกันและมี ความเสี่ยงสูงกว่าหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ 3 ซึ่งมีความเสี่ยงใกล้เคียงกัน

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)



สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย "หุ้นกู้ของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 2 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2") ระหว่าง วันที่ 6-8 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ 2 ปี 3 เดือน

อัตราดอกเบี้ย ปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี โดยมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงโดยเฉลี่ยเท่ากับ ร้อยละ 7.20 ต่อปี

งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน

การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 550 ล้านบาท ทั้งนี้หุ้นกู้ที่เสนอขายใน ครั้งนี้ทั้ง 4 ชุด มูลค่ารวมกันทั้งสิ้น ไม่เกิน 850 ล้านบาท

หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน ไม่มี

ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ RML236A ชำระหนี้หุ้นกู้ RML241A ก่อนกำหนด และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 9 มิถุนายน พ.ศ. 2566

วันที่ครบกำหนดอายุ 9 กันยายน พ.ศ. 2568

ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

บริษัท หลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

และ บริษัท หลักทรัพย์คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	N/A	2.47	1.12	0.56
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) (เท่า)	N/A	0.18	0.43	0.07
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (Interest Coverage ratio : ICR)	N/A	(2.15)	(1.03)	(0.02)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)	N/A	(7.63)	(22.07)	(569.86)
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage ratio : DSCR)	N/A	(1.25)	(0.09)	(0.00)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to Equity : D/E ratio)	N/A	0.87	1.07	0.92
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Interest Bearing Debt to Equity : IBD/E ratio)	N/A	0.63	0.81	0.76
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	10.46	50.80	59.73
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	49.70	19.46	2.81

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (คำนวณจากจำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว / ส่วนของผู้ถือหุ้น) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่าตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้นกู้

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

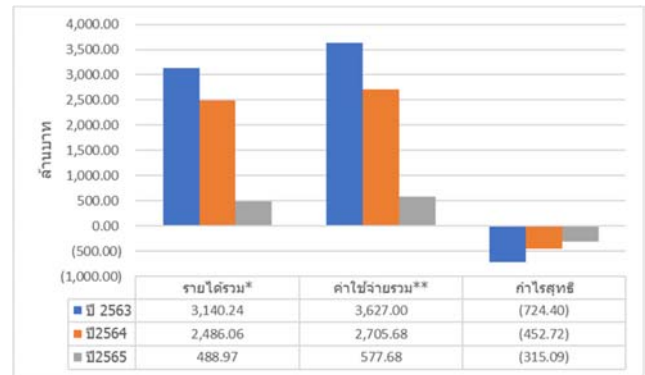
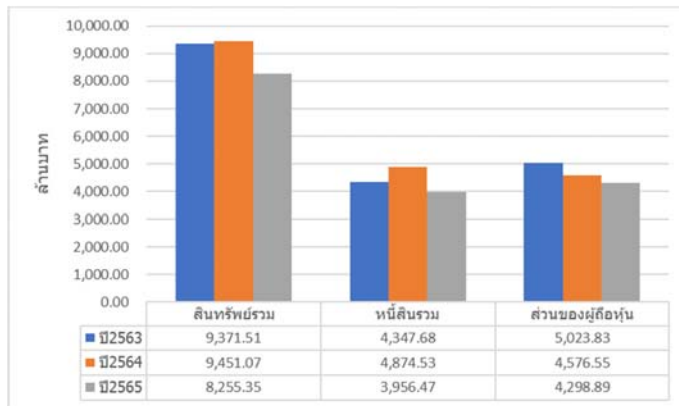
ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสิทธิต่อเนื่อง** บริษัทได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทำให้ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทขาดทุนสุทธิ 724.40 ล้านบาท และในปี 2564 บริษัทขาดทุนจากการตัดจำหน่ายต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 208.11 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2564 บริษัทมีขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 452.72 ล้านบาท และในปี 2565 บริษัทมีโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จเพียง 1 โครงการที่เริ่มโอนกรรมสิทธิ์แล้วทำให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2565 อยู่ที่ 315.09 ล้านบาท นอกจากนี้ ความไม่ต่อเนื่องในการเปิดโครงการใหม่ อาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวนต่อไป
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้** ณ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,956.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 3,533.19 ล้านบาท โดยเมื่อคำนวณอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio) บริษัทจะมีอัตราส่วนดังกล่าวติดลบ เนื่องจากบริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายติดลบ บริษัทน่าจะจำเป็นต้องหาสภาพคล่องเพิ่มเติมจากการการกู้ยืม การขายสินทรัพย์ หรือ การเพิ่มทุน และหากบริษัทไม่สามารถจัดการสภาพคล่องให้เพียงพอในการชำระหนี้ได้ อาจจะทำให้เกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้** ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 3,176 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้
- ความเสี่ยงจากการบังคับชำระหนี้ที่ไม่มีประกัน** หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน ทำให้มีสถานะที่จะได้รับชำระหนี้โดยกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกัน นอกจากนี้ เนื่องจากทรัพย์สินถาวรส่วนใหญ่ของผู้ถือหุ้นกู้ติดภาระผูกพัน ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระหนี้ หรือได้รับชำระหนี้ไม่ครบจำนวน สูงกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกันอย่างมีนัยสำคัญ

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE

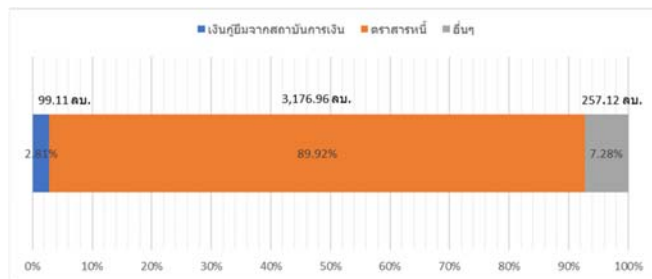


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



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

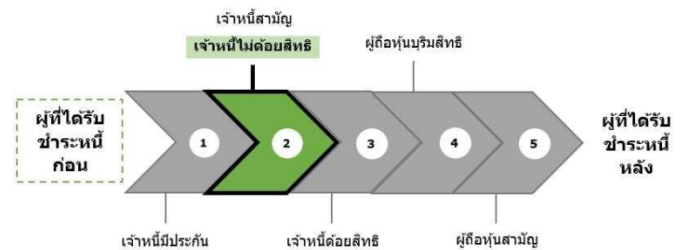
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่า และ หนี้สินจากบุคคลอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ตราสารชนิดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นโดยผู้ออกหุ้น (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- การลงทุนในตราสารหนี้ชนิดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกหุ้นอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชนิดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 4 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 3 เดือน (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 3 เดือน (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 2 เดือน 11 วัน (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 2 เดือน 11 วัน และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ หุ้นกู้ชุดที่ 2 และชุดที่ 4 มีความเสี่ยงใกล้เคียงกันและมี ความเสี่ยงสูงกว่าหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ 3 ซึ่งมีความเสี่ยงใกล้เคียงกัน

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย "หุ้นกู้ของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 3 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ("หุ้นกู้ชุดที่ 3") ระหว่าง วันที่ 26-28 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ 1 ปี 2 เดือน 11 วัน
อัตราดอกเบี้ย ปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี โดยมี
อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงโดยเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 7.03 ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบ
กำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 550 ล้านบาท ทั้งนี้หุ้นกู้ที่เสนอขายใน
ครั้งนี้ทั้ง 4 ชุด มูลค่ารวมกันทั้งสิ้น ไม่เกิน 850 ล้านบาท
หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน ไม่มี
ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ RML236A ชำระหนี้หุ้นกู้
RML241A ก่อนกำหนด และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 29 มิถุนายน พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ 9 กันยายน พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้า บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด
บริษัท หลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
และ บริษัท หลักทรัพย์คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	N/A	2.47	1.12	0.56
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) (เท่า)	N/A	0.18	0.43	0.07
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (Interest Coverage ratio : ICR)	N/A	(2.15)	(1.03)	(0.02)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไร ก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่า เสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)	N/A	(7.63)	(22.07)	(569.86)
ความสามารถในการชำระภาระ ผูกพัน (Debt Service Coverage ratio : DSCR)	N/A	(1.25)	(0.09)	(0.00)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to Equity : D/E ratio)	N/A	0.87	1.07	0.92
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วน ของผู้ถือหุ้นรวม ² (Interest Bearing Debt to Equity : IBD/E ratio)	N/A	0.63	0.81	0.76
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบ กำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	10.46	50.80	59.73
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อ หนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	49.70	19.46	2.81

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (คำนวณจากจำนวน
หนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
และเงินลงทุนชั่วคราว / ส่วนของผู้ถือหุ้น) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนด
สิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่าตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีราย
ไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้นกู้

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

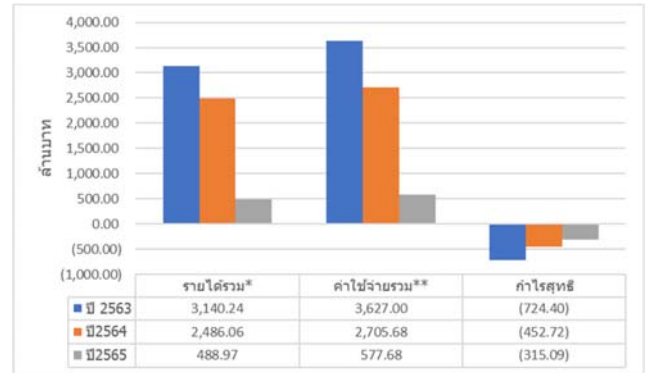
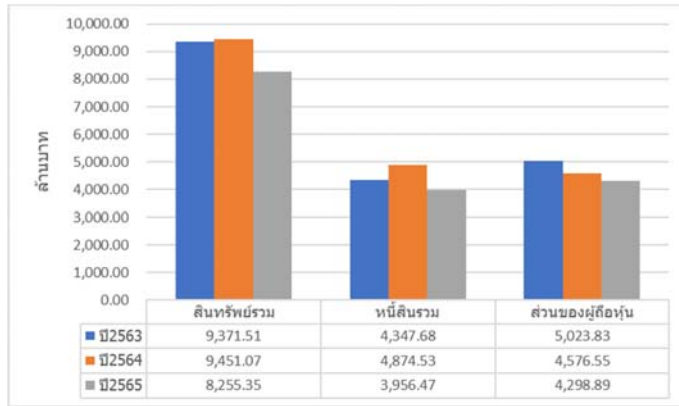
ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสิทธิต่อเนื่อง** บริษัทได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทำให้ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทขาดทุนสุทธิ 724.40 ล้านบาท และในปี 2564 บริษัทขาดทุนจากการตัดจำหน่ายต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 208.11 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2564 บริษัทมีขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 452.72 ล้านบาท และในปี 2565 บริษัทมีโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จเพียง 1 โครงการที่เริ่มโอนกรรมสิทธิ์แล้วทำให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2565 อยู่ที่ 315.09 ล้านบาท นอกจากนี้ ความไม่ต่อเนื่องในการเปิดโครงการใหม่ อาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวนต่อไป
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้** ณ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,956.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 3,533.19 ล้านบาท โดยเมื่อคำนวณอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio) บริษัทจะมีอัตราส่วนดังกล่าวติดลบ เนื่องจากบริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายติดลบ บริษัทน่าจะจำเป็นต้องหาสภาพคล่องเพิ่มเติมจากการการกู้ยืม การขายสินทรัพย์ หรือ การเพิ่มทุน และหากบริษัทไม่สามารถจัดการสภาพคล่องให้เพียงพอในการชำระหนี้ได้ อาจจะทำให้เกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้** ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 3,176 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้
- ความเสี่ยงจากการบังคับชำระหนี้ที่ไม่มีประกัน** หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน ทำให้มีสถานะที่จะได้รับชำระหนี้โดยกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกัน นอกจากนี้ เนื่องจากทรัพย์สินถาวรส่วนใหญ่ของผู้ถือหุ้นกู้ติดภาระผูกพัน ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระหนี้ หรือได้รับชำระหนี้ไม่ครบจำนวน สูงกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกันอย่างมีนัยสำคัญ

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE

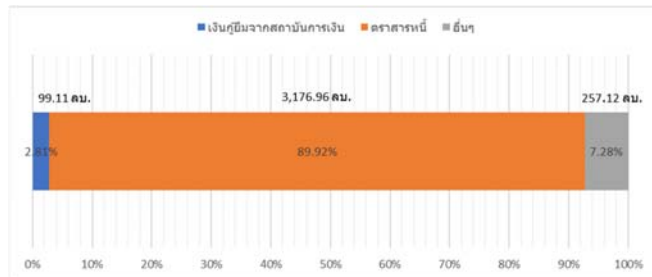


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



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

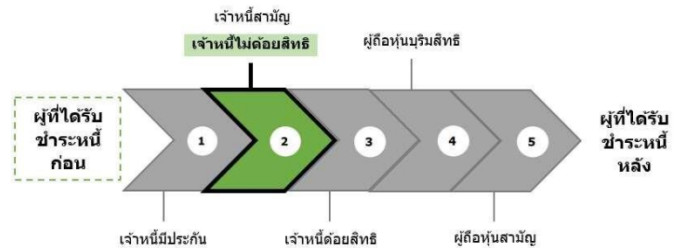
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่า และ หนี้สินจากบุคคลอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
- ตราสารชนิดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นโดยผู้ออกหุ้น (Call Option) ส่งผลให้ผู้ถือตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
- การลงทุนในตราสารหนี้ชนิดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกหุ้นอย่างรอบคอบ
- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
- ตราสารหนี้ชนิดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 4 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 3 เดือน (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 3 เดือน (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 2 เดือน 11 วัน (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 2 เดือน 11 วัน และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ หุ้นกู้ชุดที่ 2 และชุดที่ 4 มีความเสี่ยงใกล้เคียงกันและมี ความเสี่ยงสูงกว่าหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ 3 ซึ่งมีความเสี่ยงใกล้เคียงกัน

Factsheet

บริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน)



สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เสนอขาย "หุ้นกู้ของบริษัท ไรมอน แลนด์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 4 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 ที่ให้สิทธิผู้ออกหุ้นกู้ในการไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนด" ("หุ้นกู้ชุดที่ 4") ระหว่าง วันที่ 26-28 มิถุนายน พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ 2 ปี 2 เดือน 11 วัน

อัตราดอกเบี้ย ปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี โดยมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงโดยเฉลี่ยเท่ากับ ร้อยละ 7.20 ต่อปี

งวดการชำระดอกเบี้ย จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน

การไถ่ถอนก่อนกำหนด ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

มูลค่าการเสนอขายรวม ไม่เกิน 550 ล้านบาท ทั้งนี้หุ้นกู้ที่เสนอขายใน ครั้งนี้ทั้ง 4 ชุด มูลค่ารวมกันทั้งสิ้น ไม่เกิน 850 ล้านบาท

หลักประกัน/ผู้ค้ำประกัน ไม่มี

ผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

วัตถุประสงค์การใช้เงิน เพื่อชำระหนี้หุ้นกู้ RML236A ชำระหนี้หุ้นกู้ RML241A ก่อนกำหนด และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อันดับความน่าเชื่อถือ

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้และผู้ออกหุ้นกู้

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร 29 มิถุนายน พ.ศ. 2566

วันที่ครบกำหนดอายุ 9 กันยายน พ.ศ. 2568

ประเภทการเสนอขาย ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

ผู้จัดจำหน่าย/ผู้ค้ำ บริษัทหลักทรัพย์ เคพีเอ็ม จำกัด

บริษัท หลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัท หลักทรัพย์คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน)

นายทะเบียนหุ้นกู้ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	N/A	2.47	1.12	0.56
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) (เท่า)	N/A	0.18	0.43	0.07
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ¹ (Interest Coverage ratio : ICR)	N/A	(2.15)	(1.03)	(0.02)
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio)	N/A	(7.63)	(22.07)	(569.86)
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage ratio : DSCR)	N/A	(1.25)	(0.09)	(0.00)
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Debt to Equity : D/E ratio)	N/A	0.87	1.07	0.92
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ² (Interest Bearing Debt to Equity : IBD/E ratio)	N/A	0.63	0.81	0.76
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	10.46	50.80	59.73
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ² (ร้อยละ)	N/A	49.70	19.46	2.81

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ จะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น" (คำนวณจากจำนวนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย หักด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว / ส่วนของผู้ถือหุ้น) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 เท่าตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือสิ้นปีบัญชีตลอดอายุหุ้นกู้

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

ไม่มีข้อมูล

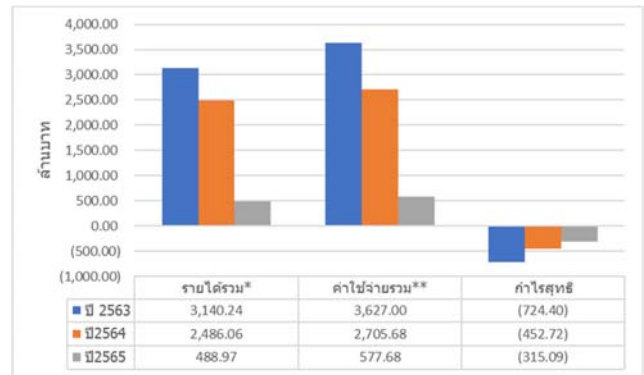
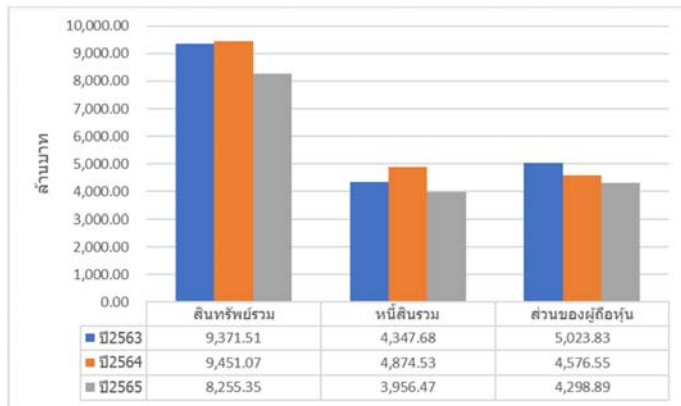
ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากผลขาดทุนสุทธิต่อเนื่อง** บริษัทได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทำให้ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทขาดทุนสุทธิ 724.40 ล้านบาท และในปี 2564 บริษัทขาดทุนจากการตัดจำหน่ายต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 208.11 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2564 บริษัทมีขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 452.72 ล้านบาท และในปี 2565 บริษัทมีโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จเพียง 1 โครงการที่เริ่มโอนกรรมสิทธิ์แล้วทำให้บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ ในปี 2565 อยู่ที่ 315.09 ล้านบาท นอกจากนี้ ความไม่ต่อเนื่องในการเปิดโครงการใหม่ อาจส่งผลให้ผลการดำเนินงานและสถานะทางการเงินของบริษัทเกิดความผันผวนต่อไป
- ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้** ณ 31 ธ.ค. 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,956.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 3,533.19 ล้านบาท โดยเมื่อคำนวณอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (Interest Bearing Debt to EBITDA ratio) บริษัทจะมีอัตราส่วนดังกล่าวติดลบ เนื่องจากบริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายติดลบ บริษัทน่าจะจำเป็นต้องหาสภาพคล่องเพิ่มเติมจากการการกู้ยืม การขายสินทรัพย์ หรือ การเพิ่มทุน และหากบริษัทไม่สามารถจัดการสภาพคล่องให้เพียงพอในการชำระหนี้ได้ อาจจะทำให้เกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทพึ่งพิงตราสารหนี้** ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัทมีหุ้นกู้คงค้างจำนวน 3,176 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ในปัจจุบันบริษัทยังจำเป็นต้องออกหุ้นกู้ชุดใหม่เพื่อทดแทนหุ้นกู้เดิมที่จะครบกำหนดชำระ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ ทดแทนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดในอนาคต หรือทดแทนได้ไม่ครบตามมูลค่าที่วางแผนไว้
- ความเสี่ยงจากการบังคับชำระหนี้ที่ไม่มีประกัน** หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน ทำให้มีสถานะที่จะได้รับชำระหนี้โดยกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกัน นอกจากนี้ เนื่องจากทรัพย์สินถาวรส่วนใหญ่ของผู้ถือหุ้นกู้ติดภาระผูกพัน ทำให้ผู้ถือหุ้นกู้ที่ไม่มีประกัน มีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับชำระหนี้ หรือได้รับชำระหนี้ไม่ครบจำนวน สูงกว่าเจ้าหนี้ที่มีประกันอย่างมีนัยสำคัญ

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE

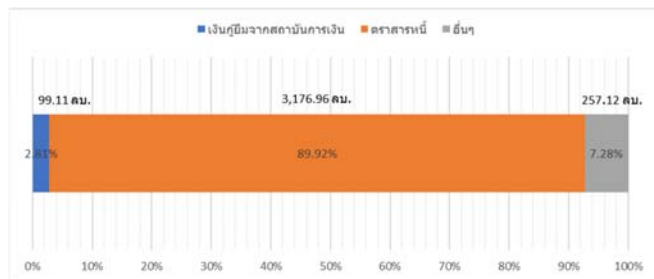


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 3 ปี



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

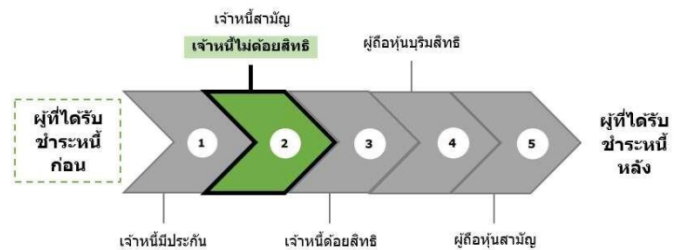
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



หมายเหตุ: รายการอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินจากสัญญาเช่า และ หนี้สินจากบุคคลอื่น

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1. ผู้ออกตราสารและตราสารไม่ได้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อาจมีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงด้วยเช่นกัน ดังนั้นผู้ลงทุนควรศึกษาและทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
2. ตราสารชนิดนี้มีการให้สิทธิไถ่ถอนหุ้นก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นโดยผู้ออกหุ้น (Call Option) ส่งผลให้ผู้ออกตราสารมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในตราสารที่เสนอขาย หากผู้ออกตราสารใช้สิทธิไถ่ถอนในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลงต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยของตราสาร
3. การลงทุนในตราสารหนี้ชนิดนี้ไม่ใช่เงินฝาก ผู้ลงทุนต้องพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกหุ้นอย่างรอบคอบ
4. เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ ส่งผลให้การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าของตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับภาวะและต้องการของตลาดในขณะนั้น
5. ตราสารหนี้ชนิดนี้เป็นตราสารหนี้ที่จำกัดให้มีการเสนอขายและเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น จะไม่สามารถขายหรือโอนให้แก่บุคคลใดๆ ที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัท ที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- บริษัท "ไม่มี" ประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงิน ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 4 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 3 เดือน (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 3 เดือน (3) หุ้นกู้ชุดที่ 3 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.00 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.15 ต่อปี อายุ 1 ปี 2 เดือน 11 วัน (4) หุ้นกู้ชุดที่ 4 อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1 ร้อยละ 7.10 ต่อปี ปีที่ 2 ร้อยละ 7.25 ต่อปี ปีที่ 3 ร้อยละ 7.40 ต่อปี อายุ 2 ปี 2 เดือน 11 วัน และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ หุ้นกู้ชุดที่ 2 และชุดที่ 4 มีความเสี่ยงใกล้เคียงกันและมี ความเสี่ยงสูงกว่าหุ้นกู้ชุดที่ 1 และ 3 ซึ่งมีความเสี่ยงใกล้เคียงกัน