

วันที่ 24 กันยายน 2561

เรียน คุณจิราพร วิริยะชัยกิจ

ฝ่ายตราสารหนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

โทรศัพท์/โทรสาร 02 263 6559 E-mail: jirapornv@sec.or.th

เรื่อง การส่งรายงาน Default ตราสารหนี้

ปัจจุบัน บริษัท สมาร์ท แทรฟฟิก จำกัด "บริษัท" มีภาระหนี้ที่เกิดจากตราสารหนี้รวม 7 รายการเป็นเงินทั้งสิ้น 128.00 ล้านบาท

No	ประเภทตราสาร	ชื่อตราสาร	วงเงิน (ล้านบาท)	วันครบกำหนด	วันครบกำหนด	Call	Call (ล้านบาท)
1	Bond	นางเทวธนา ศุภศิริศักดิ์กุล	15,000,000.00	21-Jun-18	20-Sep-18	91	8.50
2	Bond	นางกนิษฐา นันทะระกุล	20,000,000.00	30-Aug-18	4-Oct-18	35	8.50
3	BE	นายณัฐพงศ์ เกตุศรีชัยมงคล	25,000,000.00	5-Jul-18	4-Oct-18	91	8.50
4	BE	นางสาวณิชาชนันท์ เกตุศรีชัยมงคล	15,000,000.00	26-Apr-18	25-Oct-18	182	8.50
5	BE	นายณัฐพงศ์ เกตุศรีชัยมงคล	30,000,000.00	26-Apr-18	25-Oct-18	182	8.50
6	BE	นายบุญเกียรติ เอื้อศุภกิจ	15,000,000.00	26-Apr-18	25-Oct-18	182	8.50
7	BE	นางศิริพร รุติชัยพรกุล	8,000,000.00	23-Apr-18	-	ON CALL(270วัน)	8.50
ภาระหนี้รวมทั้งหมด ณ 14 กันยายน 2561			128,000,000.00				

ซึ่งเป็นภาระหนี้ที่เกิดจากการ ROLL OVER และเสนอขายให้กับนักลงทุนรายเดิม โดยในช่วง 1 ปีที่ผ่านมาบริษัทไม่สามารถชำระคืนเงินต้นได้ เนื่องจากเกิดปัญหาที่กระทบกับผลประกอบการของบริษัทหลายประการ ซึ่งพอสรุปได้ดังนี้-

1. บริษัทฯ นำเงินทุนตราสารหนี้ไปขยายธุรกิจและรับงาน ขายและให้บริการติดตั้งระบบควบคุมจราจร และการเก็บเงินค่าทางด่วน ซึ่งมียอดขายประมาณ 500 ล้านบาทต่อปี แต่เนื่องจากการรับงานต้องมีการลงทุนซื้อสินค้า และติดตั้งไปก่อน ซึ่งมีต้นทุนประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่างาน และเมื่องานแล้วเสร็จจะถูกหักเงินประกันผลงานประมาณร้อยละ 5 ต่อปี โดยมีระยะเวลาการประกันผลงาน ตั้งแต่ 1-3 ปี รวมถึงกรณีที่หน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจที่ลูกหนี้ขายและให้บริการ ชำระเงินล่าช้า 2-3 เดือนหลังจากงานแล้วเสร็จ ทำให้กิจการขาดกระแสเงินสดและขาดสภาพคล่อง

- 2.หนี้ BE และ Bond ที่มีอยู่ในปัจจุบัน การให้ต่ออายุและระยะเวลาของ BE แต่ละฉบับเป็นไปตามเงื่อนไขของเจ้าหนี้แต่ละรายซึ่งไม่สอดคล้องกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานธุรกิจของกิจการ
3. บริษัทฯ ยังคงมีการดำเนินงานอยู่ และมีผลประกอบการที่ดี การที่ไม่สามารถชำระ BE ได้ตามกำหนด เป็นผลจากการไม่สอดคล้องของกระแสเงินสดเท่านั้น

จากวิกฤตการณ์ข้างต้น บริษัทฯ ได้พยายามหาแนวทางในการแก้ไขปัญหาโดยตลอด โดยสรุปแนวทางการแก้ปัญหาและแหล่งที่มาของการชำระหนี้ได้ดังนี้

1. เงื่อนไขที่เสนอตารางการผ่อนชำระสอดคล้องกับกระแสเงินสดของกิจการมากขึ้น
2. กระแสเงินสดจากการเพิ่มสายงานบริการบำรุงรักษาระบบซึ่งจะเสนอให้ผู้ประกอบการรายอื่นในโครงการทางด่วนและรถไฟฟ้า
3. กระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานที่มีแนวโน้มสูงขึ้นในอนาคต
4. การปรับเปลี่ยนวงเงินจากธนาคารเจ้าหนี้ปัจจุบันที่ให้วงเงิน Project financing โดยเงื่อนไขให้มีหลักประกันเป็นเงินฝากเต็มจำนวนของวงเงิน โดยในปัจจุบันอยู่ระหว่างเจรจากับสถาบันการเงินอื่นที่ให้เงื่อนไขที่บังคับน้อยกว่า
5. การจัดหา Factoring เพื่อดึงกระแสเงินสดจากบัญชีลูกหนี้การค้ามาหมุนเวียนได้มากขึ้น โดยในปัจจุบันอยู่ระหว่างการเจรจาเงื่อนไขกับสถาบันการเงิน
6. กระแสเงินสดจากการจัดหานักลงทุนแบบ Strategic เข้ามาร่วมลงทุนในกิจการ

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา นับจากวันออกเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ไม่เคยเพิกเฉยหรือเจตนาละเว้นการชำระหนี้คืนให้กับนักลงทุน ได้พยายามสื่อสารและแจ้งถึงปัญหาที่เกิดขึ้น พยายามหาแนวทางในการแก้ไขทุกวิถีให้กับนักลงทุนมาโดยตลอด แต่บางครั้งการกำหนดระยะเวลาในการชำระหนี้ กับรายได้ที่เกิดขึ้นจริงไม่สอดคล้องกัน อีกทั้งบริษัทเกิดการขาดสภาพคล่องทางการเงินสะสมมาเป็นระยะเวลานาน ทำให้เกิดเหตุสุดวิสัยไม่สามารถชำระคืนเงินต้นได้ตามที่นักลงทุนร้องขอ แต่เพื่อมิให้นักลงทุนเกิดความเสียหายเปรียบในการลงทุน บริษัทฯ จึงพยายามชำระดอกเบี้ยให้ตรงตามเงื่อนไข ซึ่งบริษัทขอยืนยันว่าจะชำระคืนเงินต้นให้กับนักลงทุนทุกคนให้ครบถ้วน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปณูพรรษ์ จินดาประดิษฐ์)

กรรมการบริษัท