

ข่าวเผยแพร่

No. 33/2567
21 กุมภาพันธ์ 2567

การควบรวมกิจการระหว่าง "บ. ซีพี แอ็กซ์ตรา" และ "บ. เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม" ไม่ส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัททั้งสองและ "บ. ซีพี ออลล์"

ทริสเรตติ้งมองธุรกรรมการควบรวมกิจการระหว่าง บริษัท ซีพี แอ็กซ์ตรา จำกัด (มหาชน) (CPAXT) และบริษัท เอก-ชัย ดีสทริบิวชั่น ซิสเทม จำกัด (LOTUSS) ไม่ส่งผลกระทบต่อการประเมินสถานะอันดับเครดิตของกลุ่ม และอันดับเครดิตของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL) CPAXT และ LOTUSS

เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567 CPALL และ CPAXT ได้ประกาศแผนปรับโครงสร้างธุรกิจ ซึ่งจะประกอบด้วยธุรกรรมการโอนกิจการทั้งหมดของ บริษัท โกลด์สส์ สโตร์ส (ประเทศไทย) จำกัด (Lotus's Thailand) ให้แก่ CPAXT โดย Lotus's Thailand จะโอนหุ้น LOTUSS ที่ถืออยู่ทั้งหมดให้แก่ CPAXT

ภายหลังจากธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้วเสร็จ Lotus's Thailand จะดำเนินการเลิกบริษัทและชำระบัญชี ในขณะที่ CPAXT จะดำเนินการควบรวมกิจการกับ LOTUSS ต่อไป โดย CPAXT และ LOTUSS จะควบรวมกันเป็นบริษัทใหม่ โดยบริษัทใหม่จะครอบครองทั้งทรัพย์สิน หนี้ สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ CPAXT และ LOTUSS ทั้งหมด ทั้งนี้ การควบรวมกิจการคาดว่าจะเสร็จสิ้นสมบูรณ์ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2567

ทริสเรตติ้งมองธุรกรรมการปรับโครงสร้างครั้งนี้ไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของ CPALL CPAXT และ LOTUSS เนื่องจากปัจจุบัน CPAXT ถือหุ้นในสัดส่วน 99.99% ใน LOTUSS ดังนั้น ทริสเรตติ้งจึงประเมินว่า CPAXT และ LOTUSS ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยหลัก (Core Subsidiary) ของ CPALL ไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งสะท้อนถึงความสำคัญของทั้งสองบริษัทในการเป็นผู้นำในธุรกิจค้าส่งและค้าปลีก ตลอดจนการมีสัดส่วนกำไรที่มียุทธศาสตร์ต่อกลุ่ม

ทั้งนี้ บริษัทใหม่จะเป็นผู้นำในธุรกิจค้าส่งและค้าปลีก ทริสเรตติ้งมองว่าผลการดำเนินงานในภาพรวมจากธุรกรรมทั้งหมดจะได้รับประโยชน์จากการปรับโครงสร้างทั้งด้านประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการประสานประโยชน์ระหว่างกันที่มากขึ้น

ปัจจุบัน CPALL ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรที่ระดับ "A+" อันดับเครดิตหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันที่ระดับ "A+" ในขณะที่อันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Hybrid Debentures) อยู่ที่ระดับ "A-" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Positive" หรือ "บวก"

CPAXT และ LOTUSS ได้รับการประเมินสถานะเป็นบริษัทย่อยหลักของ CPALL โดยอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของ CPAXT และ LOTUSS อยู่ที่ระดับ "A+" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Positive" หรือ "บวก"

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด/ www.trisrating.com

ติดต่อ santaya@trisrating.com โทร. 0-2231-3011 ต่อ 500 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เติบเผยแพร่ ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อนการจัดอันดับเครดิตนี้มิใช่คำแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้หนึ่งๆ หรือของบริษัทหนึ่งๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มิได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำหรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่น ๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับ หรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: <http://www.trisrating.com/th/rating-information-th2/rating-criteria.html>