



Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
"หุ้นกู้ของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 (ชุดที่ 1) ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ชุดที่ 1")
เสนอขายระหว่างวันที่ 10 - 11 และ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ	1 ปี 5 เดือน 29 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.80% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
มูลค่าการเสนอขายรวม	200 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 300 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 374.40 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 225.60 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอขายไม่เกิน 600.00 ล้านบาท)

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	16 สิงหาคม พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ	14 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 3 เดือน ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	N/A	50.52	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	N/A	1.40	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	N/A	0.43	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	N/A	15.46	12.74	8.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ¹	N/A	0.07	0.09	0.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ²	N/A	2.56	2.76	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	3.48	4.91	6.85

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่ต่ำ

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหนัก

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหนัก โดย ณ 31 มี.ค. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ 15.46 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 4,396.10 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 3,962.01 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ ไม่ได้ดอกเบี้ยและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,310.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 825.61 ล้านบาท รวมถึงเงินใหญ่ระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 925.56 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 3,061.17 ล้านบาท

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินใหญ่ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าย่อยของบริษัทอยู่รายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัทอยู่ได้รับความเสียหายจากการที่ต้องชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฝั่งผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทอยู่ได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคับหนานในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำผิดมูลฐานที่บริษัทอยู่โดยยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เขาใจว่าบริษัทอยู่ยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทอยู่จึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมจำนวนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ความเสี่ยงที่บริษัทมีภาระให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะใหญ่ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน ซึ่งส่งผลให้มีความเสี่ยงหากหลักทรัพย์ที่นำมาค้ำประกันมีมูลค่าลดลง ซึ่ง ณ วันที่ 31 มี.ค. 2566 บริษัทมีเงินใหญ่ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 925.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.21 ของสินทรัพย์รวม และไม่มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต โดยเงินใหญ่ยืม ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2566 มีจำนวน 855.21 ล้านบาท และมีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่ครบหนี้ ประมาณร้อยละ 3.60 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งอยู่ระหว่างติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

ความเสี่ยงด้านการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการค้ำประกันตราสารหนี้ของบริษัท ทรินิตี้ โสลดิจ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค่า จำนวนรวม 700 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการค้ำประกันหุ้นจำนวน 300 ล้านบาท ในวันที่ 10 ส.ค. 2566 และจำนวน 400 ล้านบาท ในวันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดนัดชำระ

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นสัดส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ตรงตาม (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ตรงตามไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

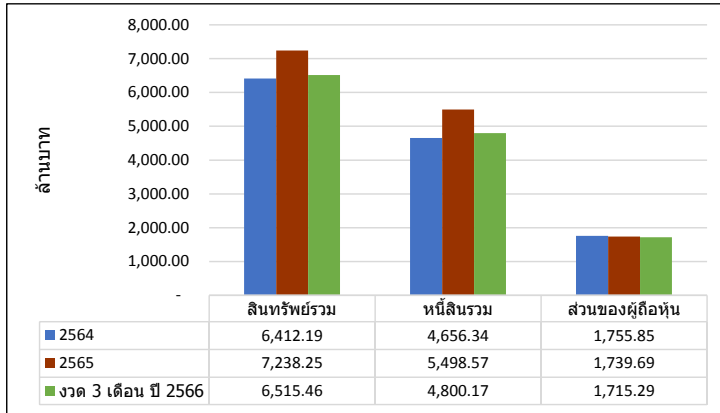
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน (filing) SCAN HERE*

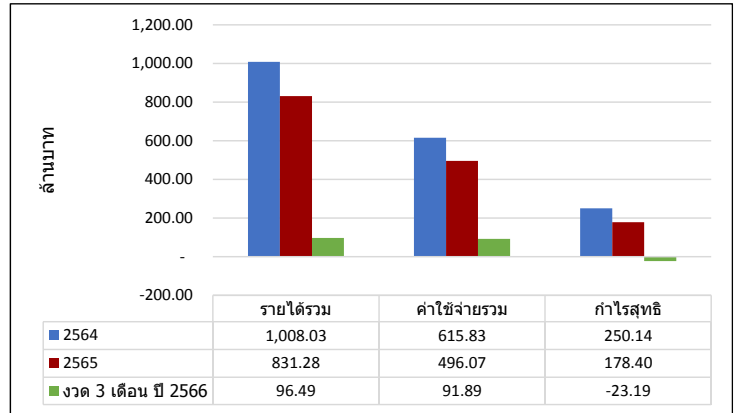


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุน

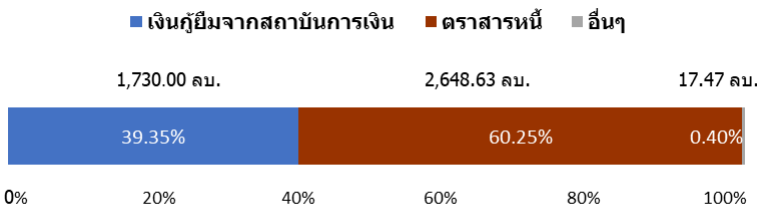


หมายเหตุ:

รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน ซึ่งรวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

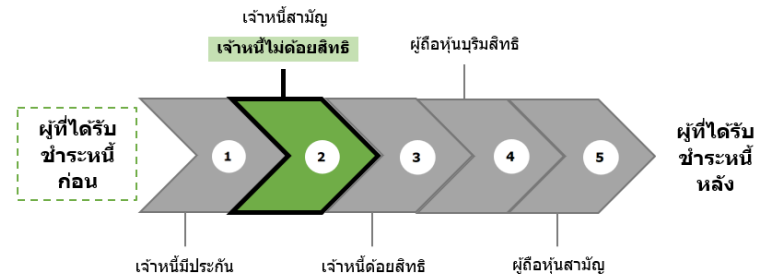
วันที่ 31 มีนาคม 2566



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุนก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุนให้แกบุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุนได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุนที่ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุนจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกหุนไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุนที่ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุนและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุน และผู้จัดจำหน่าย
- หุนที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุดดังนี้ (1) หุนชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน 29 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.80% ต่อปี (2) หุนชุดที่ 2 อายุ 1 ปี 11 เดือน 30 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 4.00% ต่อปีและผู้ออกหุนไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยหุนแต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของหุนที่แตกต่างกัน หุนที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า



Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
เสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
"หุ้นกู้ของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 (ชุดที่ 2) ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
เสนอขายระหว่างวันที่ 10 - 11 และ 15 สิงหาคม พ.ศ. 2566

ลักษณะตราสาร

อายุ	1 ปี 11 เดือน 30 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 4.00% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
มูลค่าการเสนอขายรวม	200 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 300 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 374.40 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 225.60 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอขายไม่เกิน 600.00 ล้านบาท)

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	16 สิงหาคม พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ	15 สิงหาคม พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 3 เดือน ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเงินประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	N/A	50.52	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	N/A	1.40	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	N/A	0.43	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	N/A	15.46	12.74	8.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ¹	N/A	0.07	0.09	0.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ²	N/A	2.56	2.76	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	3.48	4.91	6.85

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหนัก

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหนัก โดย ณ 31 มี.ค. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ 15.46 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 4,396.10 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 3,962.01 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,310.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 825.61 ล้านบาท รวมถึงเงินใหญ่ระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 925.56 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 3,061.17 ล้านบาท

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินใหญ่ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าย่อยของบริษัทฯ รายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัทฯ ย่อยได้รับความเสียหายจากการที่ต้องชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทฯ ย่อยได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคับหนานในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำความคิดมูลฐานที่บริษัทฯ ย่อยได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เข้าใจว่าบริษัทฯ ย่อยยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทฯ ย่อยจึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการดำเนินการดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมจำนวนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ความเสี่ยงด้านการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการรับประกันตราสารหนี้ของบริษัทฯ ทรินิตี้ โอลด์ลิง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค่า จำนวนรวม 700 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการรับประกันหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านบาท ในวันที่ 10 ส.ค. 2566 และจำนวน 400 ล้านบาท ในวันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดนัดชำระ

ความเสี่ยงที่บริษัทมีการให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน ซึ่งส่งผลให้มีความเสี่ยงหากลูกค้าที่นำมาค้ำประกันมีมูลค่าลดลง ซึ่ง ณ วันที่ 31 มี.ค. 2566 บริษัทมีเงินใหญ่ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 925.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.21 ของสินทรัพย์รวม และไม่มีมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต โดยเงินใหญ่ยืม ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2566 มีจำนวน 855.21 ล้านบาท และมีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่ครบหนี้ ประมาณร้อยละ 3.60 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งอยู่ระหว่างติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นสัดส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

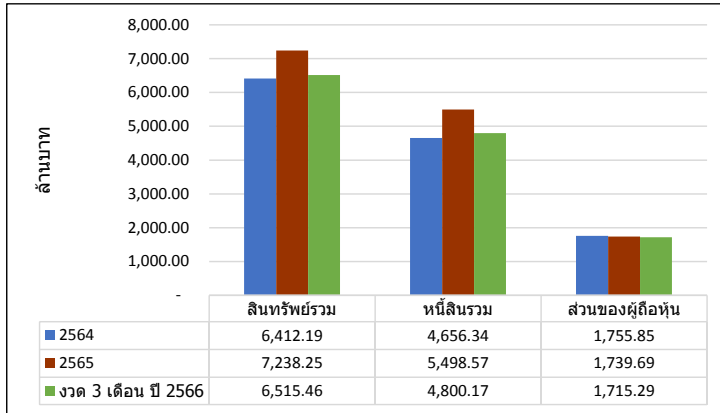
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชื้อชาน (filing) SCAN HERE*

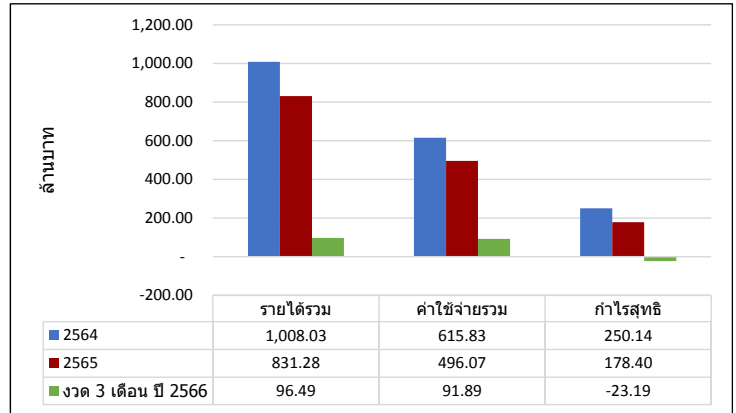


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุน

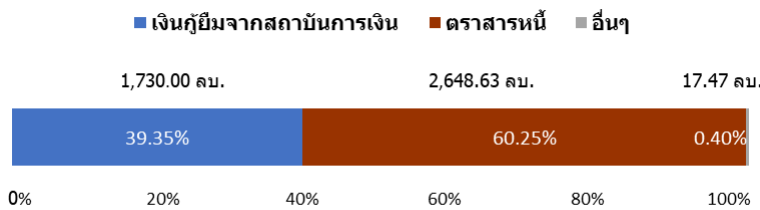


หมายเหตุ:

รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน ซึ่งรวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า
ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

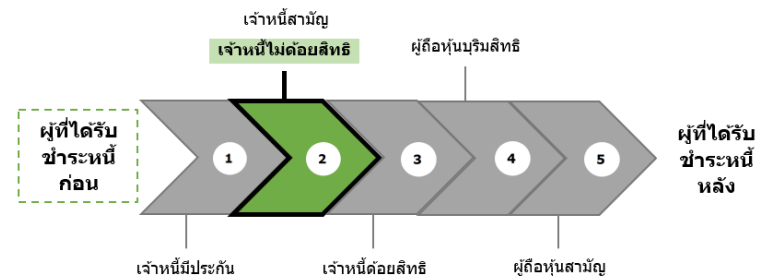
วันที่ 31 มีนาคม 2566



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรีนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้น และผู้จัดการจำหน่าย
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ 2 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน 29 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ 3.80% ต่อปี (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อายุ 1 ปี 11 เดือน 30 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ที่ 4.00% ต่อปี และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยหุ้นกู้แต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่แตกต่างกัน หุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า