



## Factsheet

### บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน  
 สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) :  เป็น  ไม่เป็น  
 เสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้อายุไม่เกิน 270 วัน  
 "หุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567" ("หุ้นกู้ระยะสั้น")  
 เสนอขายระหว่างวันที่ 5 - 7 กันยายน พ.ศ. 2566

## ลักษณะตราสาร

อายุ	7 เดือน 22 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.25% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม	150 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 250 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 272.50 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 227.50 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอขายไม่เกิน 500.00 ล้านบาท)

## อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	8 กันยายน พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ	30 เมษายน พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 6 เดือน ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) <sup>1</sup>	N/A	55.56	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	1.50	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	(3.32)	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อค่าไรกองดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>2</sup>	N/A	(108.45)	12.74	8.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	(0.01)	0.09	0.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) <sup>2</sup>	N/A	2.56	2.77	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(1.24)	4.91	6.85

<sup>1</sup>ยังสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

<sup>2</sup>ยังสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

## ความเสี่ยงของผู้ออก

### ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้ โดย ณ 30 มิ.ย. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อค่าไรกองดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ -108.45 เท่า โดยมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,776.85 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 2,899.46 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 2,140.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 615.00 ล้านบาท รวมถึงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 855.00 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 3,610.00 ล้านบาท

### ความเสี่ยงจากการไหลเงินเชื่อและการผิดชำระเงินของลูกคา

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการไหลเงินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินกู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของบริษัทฯ ทยอยรายหนึ่งได้กระทำการโจทก์ ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการที่คงชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งคิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทฯ ทยอยได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคืบหน้าในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำตามผิดมูลฐานที่บริษัทฯ ทยอยได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิ เนื่องจากจะทำให้เราไหลเงินบริษัทฯ ทยอยยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทฯ ทยอยจึงมีได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากไม่ได้นับรวมค่านวมเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องของลูกคา

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2566 บริษัทฯ ทยอยได้มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 232.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของรายลูกค้า บังคับ ขยายหลักประกันซึ่งมีการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) ทุกวันเป็นเวลาคัดต่อกันถึง 5 วันทำการ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้มูลค่าหลักประกันลดลงอย่างรวดเร็วและไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งนี้ บริษัทฯ ทยอยอยู่ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติม

### ความเสี่ยงด้านการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการรับประกันตราสารหนี้ของบริษัทฯ ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค้ำจำนวนรวม 700 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการค้ำประกันหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านบาท ในวันที่ 25 ส.ค. 2566 และจำนวน 400 ล้านบาท ในวันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดชำระ

### ความเสี่ยงที่บริษัทมีการกู้ยืมโดยตรง

บริษัทฯ มีหนี้สินกู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนและไมจดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักทรัพย์เริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่กู้ยืม โดยอ้างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่ใชวางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมีมูลค่าหลักทรัพย์ที่ตรงตรงไว้ไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 855.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.84 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 2,500.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 292.42 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยลูกหนี้ที่บริษัทฯ กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับการกู้ยืมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผู้ผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ และการบังคับหลักประกันของมูลหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลหนี้ จนทำให้บริษัทฯ ไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 3.60 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ ทยอยอยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

### ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นสัดส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

### ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

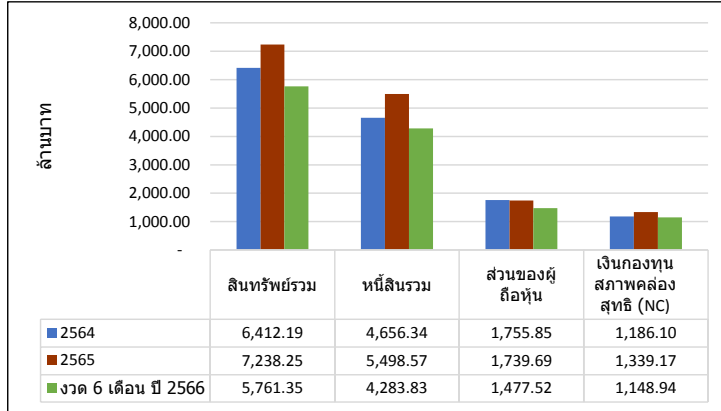
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน  
(Filing)  
SCAN HERE\*

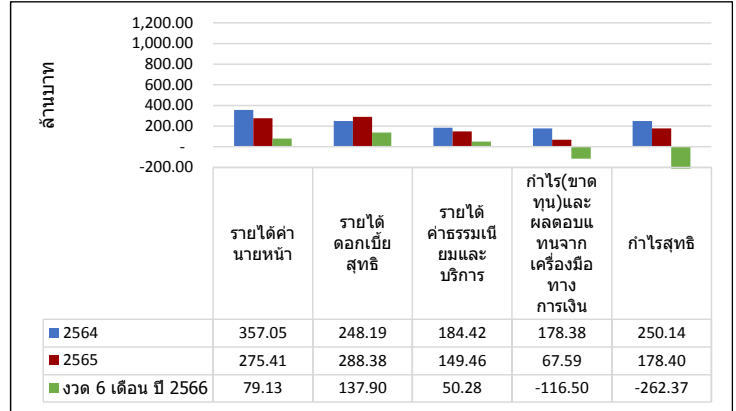


# สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

## งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)

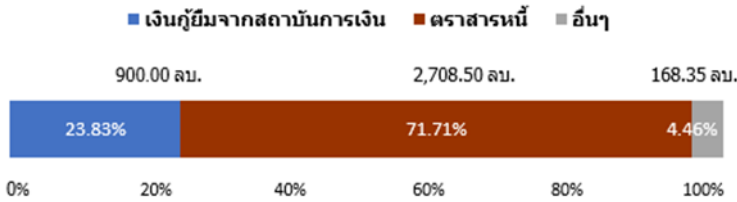


## งบกำไรขาดทุน



## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

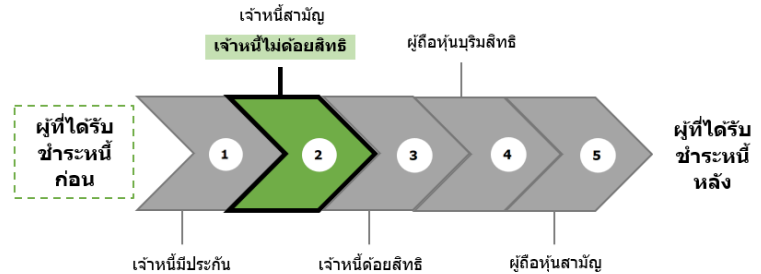
วันที่ 30 มิถุนายน 2566



\*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี  
ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

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

## คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุนไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ 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) หุนระยะสั้น อายุ 7 เดือน 22 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.25% ต่อปี (2) หุนระยะยาว อายุ 1 ปี 11 เดือน 28 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 4.00% ต่อปี และผู้ออกหุนไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ 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 4/2566 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ระยะยาว")  
เสนอขายระหว่างวันที่ 5 - 7 กันยายน พ.ศ. 2566

## ลักษณะตราสาร

อายุ	1 ปี 11 เดือน 28 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 4.00% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
มูลค่าการเสนอขายรวม	150 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 250 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 272.50 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 227.50 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอขายไม่เกิน 500.00 ล้านบาท)

## อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

## รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	8 กันยายน พ.ศ. 2566
วันที่ครบกำหนดอายุ	5 กันยายน พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 6 เดือน ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) <sup>1</sup>	N/A	55.56	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	1.50	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	(3.32)	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) <sup>2</sup>	N/A	(108.45)	12.74	8.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) <sup>1</sup>	N/A	(0.01)	0.09	0.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) <sup>2</sup>	N/A	2.56	2.77	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(1.24)	4.91	6.85

<sup>1</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

<sup>2</sup> ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

## ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

## ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

## ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



## ความเสี่ยงของผู้ออก

### ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้ โดย ณ 30 มิ.ย. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ -108.45 เท่า โดยมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,776.85 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 2,899.46 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ดอกเบี้ยและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ เงินสำรองควบคุมครองสิทธิเนื่องจากจะทำได้เบิกถอน 2,140.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 615.00 ล้านบาท รวมถึงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 855.00 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 3,610.00 ล้านบาท

### ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกคา

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินกู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของบริษัทฯ ทยอยรายหนึ่งได้กระทำการโจทก์ ส่งผลให้บริษัทฯ อยุ่ได้รับความเสียหายจากการที่ต่อชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทฯ อยุ่ได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคิดเห็นในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำผิดมูลฐานที่บริษัทฯ อยุ่ได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิ เนื่องจากจะทำให้เขาใจว่าบริษัทฯ อยุ่ยอมรับในธุรกรรมและความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทฯ อยุ่จึงมีได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้รวมคำนวณเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2566 บริษัทฯ อยุ่ได้มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 232.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สองรายการ บังคับ ขายหลักประกันซึ่งมีการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) ทุกวันเป็นเวลาติดต่อกันถึง 5 วันทำการ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้มูลค่าหลักประกันลดลงอย่างรวดเร็วและไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งนี้ บริษัทฯ อยุ่อยู่ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติม

### ความเสี่ยงด้านการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการค้ำประกันตราสารหนี้ของบริษัทฯ ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค่าจำนวนรวม 700 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการค้ำประกันหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านบาท ในวันที่ 25 ส.ค. 2566 และจำนวน 400 ล้านบาท ในวันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดนัดชำระ

### ความเสี่ยงที่บริษัทมีการให้กู้ยืมโดยตรึง

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักทรัพย์เริ่มต้นในไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่กู้ยืม โดยให้อ่างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่ใช้อยู่เป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักทรัพย์ที่ค้ำประกันที่ค้ำประกันไว้ไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 855.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.84 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 2,500.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 292.42 ของจำนวนเงินที่บริษัทฯ กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยลูกหนี้ที่บริษัทฯ กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด และบริษัทฯ ไม่มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับการให้กู้ยืมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทฯ และการบังคับหลักประกันของมูลหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลหนี้ จนทำให้บริษัทฯ ไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกันไม่ครบหนี้ ประมาณร้อยละ 3.60 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยุ่อยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

### ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใชแหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

### ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มเติมหากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

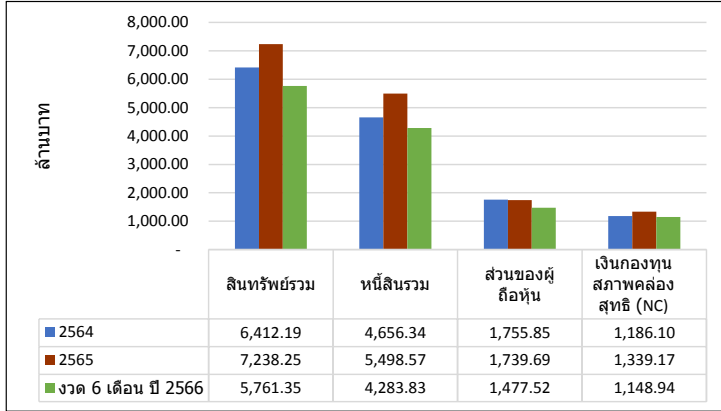
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชี้ชวน  
(filing)  
SCAN HERE\*

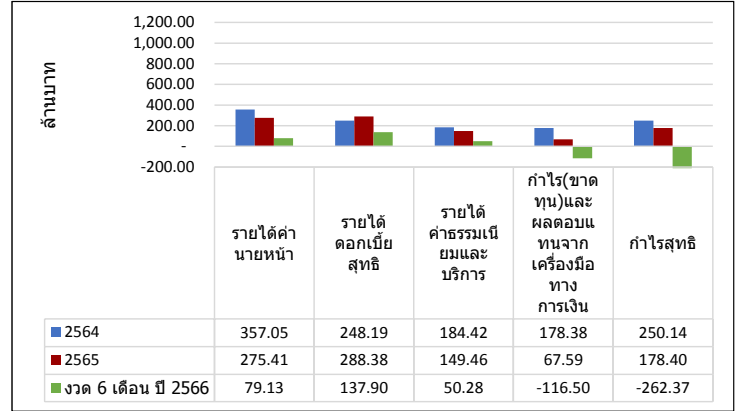


# สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

## งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)

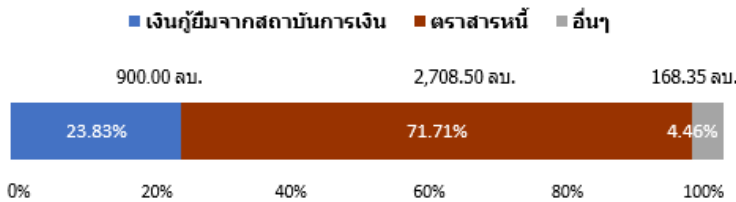


## งบกำไรขาดทุน



## สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

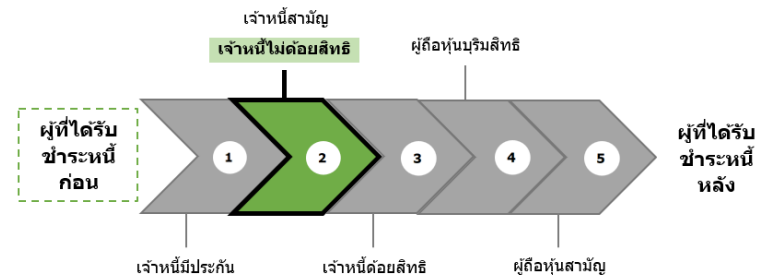
วันที่ 30 มิถุนายน 2566



\*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

## ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



## ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี  
ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช้การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด 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 (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรีนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้จัดการจำหน่าย
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ 2 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ระยะสั้น อายุ 7 เดือน 22 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.25% ต่อปี (2) หุ้นกู้ระยะยาว อายุ 1 ปี 11 เดือน 28 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 4.00% ต่อปี และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยหุ้นกู้แต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่แตกต่างกัน หุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า