



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 3/2567 (ชุดที่ 1) ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2567” (“หุ้นกู้ชุดที่ 1”)
เสนอขายระหว่างวันที่ 25 – 26 และ 29 เมษายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ	5 เดือน 11 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.50% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม	150 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 250 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ของบริษัทจำนวน 329.90 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการจำนวน 170.10 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอขายไม่เกิน 500.00 ล้านบาท)

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	30 เมษายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	11 ตุลาคม พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ด้อยกว่าเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	N/A	60.08	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	N/A	1.31	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	N/A	(1.70)	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	N/A	(15.13)	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	2.73	2.77	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(4.73)	4.91	6.85

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่ต่ำ

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีการกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเปลี่ยนและหนัก

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัวแลกเปลี่ยนและหนัก โดย ณ 31 ธ.ค. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to EBITDA ratio) เท่ากับ -15.13 เท่า โดย มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,793.12 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 3,326.05 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,425.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 548.00 ล้านบาท รวมถึงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 872.00 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 2,845.00 ล้านบาท

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้านัก

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งที่เป็นลูกหนี้เงินสดซึ่งจะชำระราคาภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินกู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกคาของบริษัทย่อยรายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัทย่อยได้รับความเสียหายจากการต้องชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ฝั่งผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน 479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคุ้มค่าในการดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าควรตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำความผิดมูลฐานที่บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เขาใจว่าบริษัทย่อยยอมรับในธุรกรรมและเกิดความเสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทย่อยจึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็นโมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไรของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมค่านามเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2566 บริษัทย่อยได้มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 232.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำรองถูกบังคับขายหลักประกันซึ่งมีการลดลงของราคาในอัตราเฉลี่ย 30 (ราคา Floor) ทุกวันเป็นเวลาติดต่อกันถึง 5 วันทำการ ซึ่งเห็นเหตุการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้มูลค่าหลักประกันลดลงอย่างรวดเร็วและไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งนี้ บริษัทย่อยอยู่ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติม

ความเสี่ยงด้านการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการรับประกันตราสารหนี้ของบริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค่าจำนวนรวม 400 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการรับประกันหุ้นกู้จำนวน 400 ล้านบาท ในวันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดนัดชำระ

ความเสี่ยงที่บริษัทมีการให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนดสัดส่วนมูลค่าหลักประกันเริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่กู้ยืม โดยให้อ่างอิงตามราคาปิดของหลักทรัพย์ที่วางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ในไม่ต่ำกว่า 170% ของเงินที่กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 บริษัทมีเงินกู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 872.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.84 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท และหลักประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 2,279.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 261.25 ของจำนวนเงินที่บริษัทกู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยลูกหนี้ที่บริษัทให้กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทแต่อย่างใด และบริษัทไม่มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับการให้กู้ยืมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทอาจมีความเสี่ยงหากผู้ค้ำประกันผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัท และการบังคับหลักประกันของลูกหนี้ดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่างรวดเร็วจนต่ำกว่ามูลค่าหนี้ จนทำให้บริษัทไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในทันที อาจส่งผลต่อสภาพคล่องของบริษัทในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 มีมูลค่าหนี้ที่มีหลักประกันไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 0.74 ของมูลค่าหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการติดตามหลักประกันเพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นส่วนหลัก จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจ

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่งบริษัทฯ อาจก่อให้เกิดได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

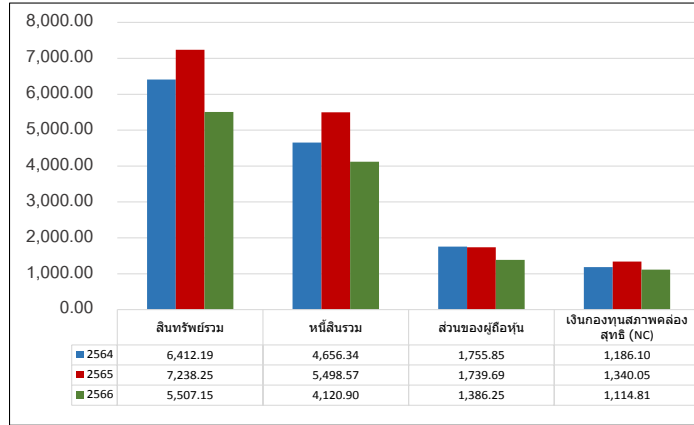
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือชำน
(filing)
SCAN HERE*

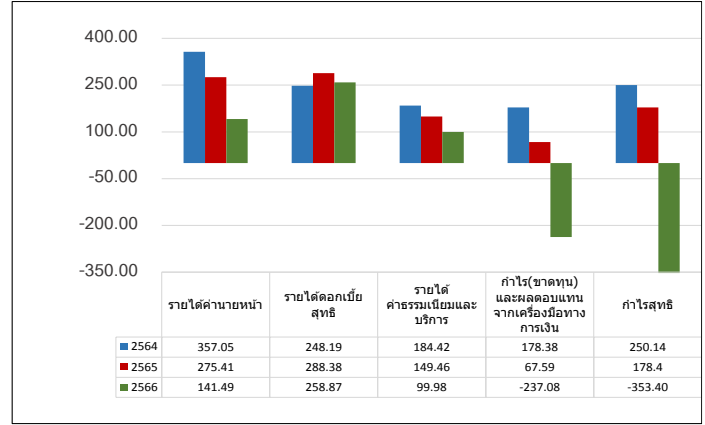


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)



งบกำไรขาดทุน



*รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คำนวณโดยรวมรายได้ค่าที่ปรึกษา

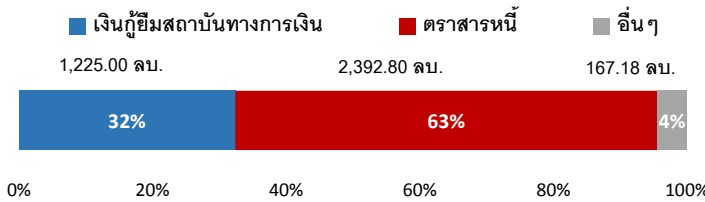
ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

วันที่ 31 ธันวาคม 2566



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

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.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 (ในฐานะผู้แทนผู้ออกหุนและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุน ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ออกหุน และผู้จัดการจำหน่าย
- หุนที่เสนอขายในครั้งนี้ มี 2 ชุดดังนี้ (1) หุนชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน 11 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.50% ต่อปี (2) หุนชุดที่ 2 อายุ 8 เดือน 25 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.75% ต่อปี และผู้ออกหุนไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยหุนแต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของหุนที่แตกต่างกัน หุนที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า



Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจหลักคือการลงทุนในกิจการ (Holding Company) และให้กู้ยืมระยะสั้นโดยมีบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด เป็นบริษัทแกน
สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
เสนอขายหุ้นกู้ระยะสั้น ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ อายุไม่เกิน 270 วัน
"หุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2567 (ชุดที่ 2) ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 24 มกราคม พ.ศ. 2568" ("หุ้นกู้ชุดที่ 2")
เสนอขายระหว่างวันที่ 25 – 26 และ 29 เมษายน พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ	8 เดือน 25 วัน
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.75% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียว ในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
มูลค่าการเสนอขายรวม	150 ล้านบาท และมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 100 ล้านบาท รวมไม่เกิน 250 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ ของบริษัทจำนวน 329.90 ล้านบาท และเป็น เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ จำนวน 170.10 ล้านบาท (หุ้นกู้ที่เสนอ ขายในครั้งนี้มี 2 ชุด มูลค่ารวมการเสนอ

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	30 เมษายน พ.ศ. 2567
วันที่ครบกำหนดอายุ	24 มกราคม พ.ศ. 2568
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2566	ปี 2565	ปี 2564
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและ ทรัพย์สินที่ด้อยกว่าเป็นประกัน (NCR) (ร้อยละ) ¹	N/A	60.08	38.65	40.69
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า) ¹	N/A	1.31	1.45	1.51
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า) ¹	N/A	(1.70)	3.22	5.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA ratio) (เท่า) ²	N/A	(15.13)	12.74	8.74
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า) ¹	N/A	(0.07)	0.09	0.13
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ ถือหุ้นรวม (interest bearing debt to equity : IBD/E ratio) (เท่า) ²	N/A	2.73	2.77	2.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(4.73)	4.91	6.85

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

-ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน-

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ความเสี่ยงของผู้ออก

ความเสี่ยงด้านการชำระหนี้ตามตัวแลกเงินและหุ้นกู้

ความเสี่ยงที่บริษัทฯ มีสภาพคล่องไม่เพียงพอที่จะนำเงินมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดตามตัว
แลกเงินและหุ้นกู้ โดย ณ 31 ธ.ค. 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อน
ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (interest bearing debt to
EBITDA ratio) เท่ากับ -15.13 เท่า โดยมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 3,793.12 ล้านบาท ซึ่ง
สัดส่วนหลักเป็นหนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 3,326.05 ล้านบาท ในกรณีที่บริษัทฯ
ไม่ได้ออกและเสนอขายตราสารหนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนอื่นอีก ได้แก่
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกถอน 1,425.00 ล้านบาท การขายเงินลงทุนใน
หลักทรัพย์จดทะเบียนหรือตราสารหนี้ที่มีสภาพคล่อง 548.00 ล้านบาท รวมเงินใหญ่ยืม
ระยะสั้นที่สามารถเรียกคืนได้ 872.00 ล้านบาท รวมทั้งสิ้น 2,845.00 ล้านบาท

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและการผิดนัดชำระเงินของลูกค้า

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า ทั้งนี้เป็นลูกหนี้เงินสดที่จะชำระราคา
ภายใน 2 วันทำการจากวันที่ซื้อ และลูกหนี้เงินกู้ยืม ในระหว่างเดือน พ.ย. 2565 ลูกค้าของ
บริษัทฯ ย่อยรายหนึ่งได้กระทำการฉ้อโกง ส่งผลให้บริษัทฯ ย่อยได้รับความเสียหายจากการที่ต้อง
ชำระค่าหลักทรัพย์ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ผู้ขายแทนลูกหนี้ซึ่งผิดนัดชำระหนี้เป็นจำนวนเงิน
479 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทฯ ย่อยได้พิจารณาจากข้อเท็จจริง และความคืบหน้าในการ
ดำเนินคดีของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นว่าควรตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจะ
ส่งผลเสียต่อรูปคดีในการขอความคุ้มครองสิทธิจากการกระทำผิดมูลฐานที่บริษัทฯ ย่อยได้
ยื่นคำร้องขอคุ้มครองสิทธิเนื่องจากจะทำให้เข้าใจว่าบริษัทฯ ย่อยยอมรับในธุรกรรมและความ
เสียหายที่เกิดขึ้น บริษัทฯ ย่อยจึงมิได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
สำหรับลูกหนี้ดังกล่าวเนื่องจากเชื่อว่ามีโอกาสสูงที่รายการที่เกิดขึ้นดังกล่าวจะถูกยกเลิกเป็น
โมฆะเสมือนไม่มีการทำนิติกรรมดังกล่าวและความเสียหายดังกล่าวจะได้รับคืนเต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม หากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จะส่งผลให้สินทรัพย์และกำไร
ของบริษัทฯ ลดลง แต่จะไม่ส่งผลต่อสภาพคล่องและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทฯ
แต่อย่างใด เนื่องจากไม่ได้นับรวมค่านิวเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่แล้ว

ทั้งนี้ ในเดือน มิ.ย. 2566 บริษัทฯ ย่อยได้มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ
เกิดขึ้นจำนวน 232.18 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากลูกหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์สองรายถูก
บังคับ ขายหลักทรัพย์ซึ่งมีการลดลงของราคาในอัตราร้อยละ 30 (ราคา Floor) ทุกวันเป็น
เวลาติดต่อกันถึง 5 วันทำการ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่ไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนในตลาดหลักทรัพย์
ส่งผลให้มูลค่าหลักประกันลดลงอย่างรวดเร็วและไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งนี้ บริษัทฯ ย่อยอยู่
ระหว่างการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าเพิ่มเติม

ความเสี่ยงด้านภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีการรับประกันตราสารหนี้ของบริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทรวมค่า
จำนวนรวม 400 ล้านบาท โดยจะสิ้นสุดระยะเวลาการรับประกันหุ้นกู้จำนวน 400 ล้านบาท ใน
วันที่ 10 มิ.ย. 2567 จึงมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความสามารถในการ
ชำระหนี้ หากผู้ออกตราสารหนี้ดังกล่าว เกิดการผิดนัดชำระ

ความเสี่ยงที่บริษัทมีการให้กู้ยืมโดยตรง

บริษัทฯ มีการให้กู้ยืมโดยตรงจากหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทจะให้กู้ยืมแก่ลูกค้าที่
ประสงค์กู้ยืมโดยนำหลักทรัพย์ทั้งที่จดทะเบียนและไม่จดทะเบียนมาค้ำประกัน โดยกำหนด
สัดส่วนมูลค่าหลักทรัพย์เริ่มต้นไม่ต่ำกว่า 200% ของเงินที่ให้กู้ยืม โดยให้อ้างอิงตามราคามัด
ของหลักทรัพย์ที่วางเป็นประกัน ณ วันทำการก่อนวันที่ได้รับเงินกู้ยืม และมูลค่าหลักทรัพย์
ที่ต้องดำรงไว้ในไม่น้อยกว่า 170% ของเงินที่ให้กู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 บริษัทฯ มีเงินให้
กู้ยืมโดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกันจำนวน 872.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.84 ของสินทรัพย์
รวมของบริษัทฯ และหลักทรัพย์ค้ำประกันที่นำมาค้ำประกันดังกล่าว มีมูลค่า 2,279.13 ล้านบาท หรือคิด
เป็นร้อยละ 261.25 ของจำนวนเงินที่บริษัทให้กู้ยืม โดยมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยลูกหนี้ที่
บริษัทให้กู้ยืมเงิน ไม่เคยมีประวัติผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัทแต่อย่างใด และบริษัทไม่มีการตั้งค่า
เผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับกรให้กู้ยืมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงหากผู้ค้ำ
ประกันผิดนัดชำระหนี้ต่อบริษัท และการบังคับหลักทรัพย์ค้ำประกันดังกล่าวอาจทำให้มูลค่าลดลงอย่าง
รวดเร็วจนต่ำกว่ามูลค่าหนี้ จนทำให้บริษัทไม่อาจบังคับชำระหนี้ได้ครบจำนวนได้ในวันที่ อาจ
ส่งผลต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ในระยะสั้น ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 มีมูลหนี้ที่มีหลักประกัน
ไม่คุ้มหนี้ ประมาณร้อยละ 0.74 ของมูลหนี้ทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างการติดตามหลักประกัน
เพิ่มเติม

ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้เป็นหลัก

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินงานและขยายธุรกิจจากการออกตราสารหนี้เป็นส่วนหลัก
จึงทำให้มีความเสี่ยงเรื่องการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากการออกตราสารหนี้ หากบริษัทฯ ไม่สามารถ
ออกตราสารหนี้ได้ตามที่คาดการณ์ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการดำเนินงานธุรกิจ

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรง (Financial Covenant) ไว้ในข้อกำหนดสิทธิ

บริษัทฯ ไม่ได้กำหนดให้มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องดำรงไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ซึ่ง
บริษัทฯ อาจก่อหนี้เพิ่มได้หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเอื้ออำนวย ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระ
หนี้สินเพิ่มขึ้นและอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้

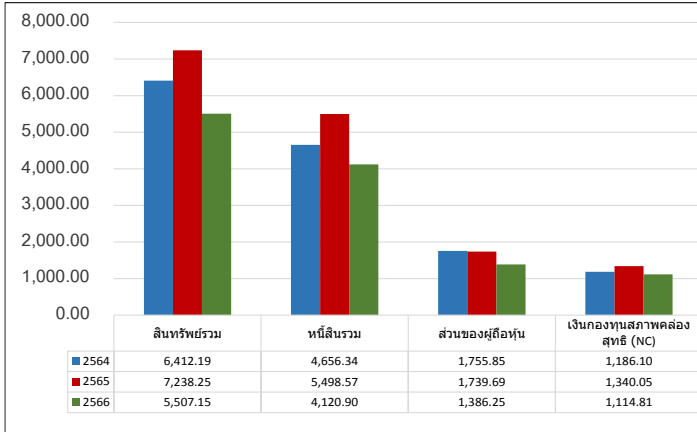
(รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

หนังสือข่าว
(filing)
SCAN HERE*

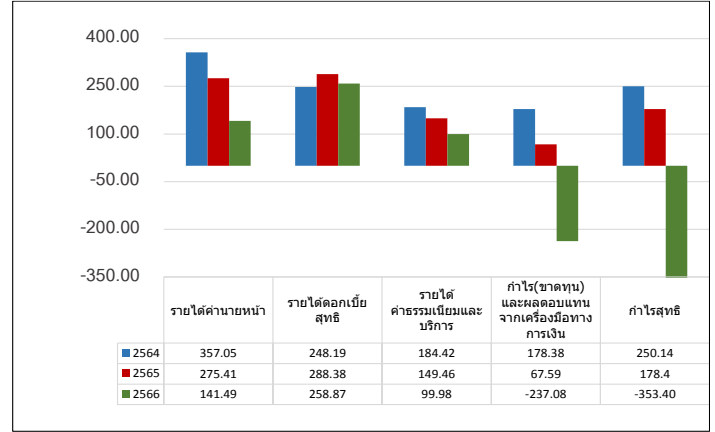


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปีและตั้งแต่ไตรมาส 1 ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

งบแสดงฐานะการเงินและเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NC)

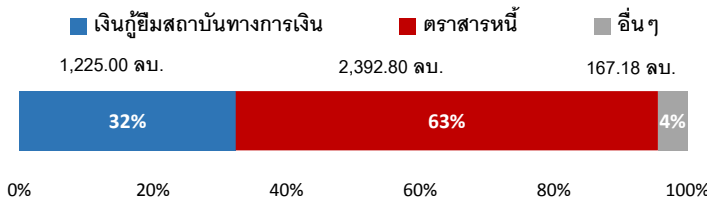


งบกำไรขาดทุน



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

วันที่ 31 ธันวาคม 2566



*รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

*รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ คำนวณโดยรวมรายได้ค่าที่ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี
ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใดๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช้การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกัจจนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และผู้จัดการการจัดจำหน่าย) มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งอาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้จัดจำหน่าย
- หุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ 2 ชุดดังนี้ (1) หุ้นกู้ชุดที่ 1 อายุ 5 เดือน 11 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.50% ต่อปี (2) หุ้นกู้ชุดที่ 2 อายุ 8 เดือน 25 วัน อัตราดอกเบี้ยคงที่ 3.75% ต่อปี และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ โดยหุ้นกู้แต่ละชุดมีระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ที่แตกต่างกัน หุ้นกู้ที่มีอายุมากกว่าจะมีระดับความเสี่ยงที่สูงกว่า