

Factsheet

บริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“ผู้ออกหุ้นกู้” หรือ “TREE”)

ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (พิโกไฟแนนซ์) และธุรกิจอื่นๆ ที่สนับสนุนและเกี่ยวเนื่อง

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น

เสนอขาย หุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ค่าประกันเงินต้น และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ “หุ้นกู้ค่าประกันเงินต้นของบริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2567”

เสนอขายระหว่างวันที่ 7 - 9 มิถุนายน พ.ศ. 2565



ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 6.50% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 400 ล้านบาท
ผู้ค้ำประกัน	บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้และผู้ค้ำประกัน รวมถึงมีกรรมการร่วมกันกับผู้ออกหุ้นกู้
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมแก่บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) จำนวน 280 ล้านบาท ภายในเดือนมิถุนายน 2565 และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการจำนวน 120 ล้านบาท ภายในเดือนกันยายน 2565

อันดับความน่าเชื่อถือ

-ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ-

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	10 มิถุนายน พ.ศ. 2565
วันที่ครบกำหนดอายุ	10 มิถุนายน พ.ศ. 2567
ประเภทการเสนอขาย	ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ PP(II&HNW)
ผู้จัดจำหน่าย	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท ทรินิตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	ปี 2564	ปี 2563
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (debt to equity : D/E ratio) (เท่า) ²	ไม่มีข้อมูล	3.09	1.02
สัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL ratio) (ร้อยละ) ²	ไม่มีข้อมูล	14.66	18.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) ¹	ไม่มีข้อมูล	23.62	20.17

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่ง IBD/E ratio ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิของผู้ออกหุ้นกู้ ในอัตราส่วนไม่เกิน 7 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีประจำรอบ 6 เดือนหรือวันสิ้นปีบัญชี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 2.81 เท่า

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงด้านคุณภาพลูกหนี้ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการผลิตชำระหนี้

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจพิโกไฟแนนซ์ซึ่งมุ่งเน้นกลุ่มบุคคลที่เป็นหนี้ นอกเหนือจากนี้ และต้องการหาแหล่งเงินทุนใหม่ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่มีรายได้ในระดับปานกลางถึงน้อยที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อของสถาบันการเงินทั่วไปได้ กลุ่มลูกค้าดังกล่าวอาจมีรายได้ที่ไม่แน่นอนเนื่องจากอาจได้รับผลกระทบทางเศรษฐกิจส่งผลให้มีโอกาสในการผิดนัดชำระหนี้ค่อนข้างสูง โดย ณ 31 ธ.ค. 2563 และ 2564 บริษัทฯ มีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 18.20 และ 14.66 ตามลำดับ และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อรวมร้อยละ 14.31 และ 13.20 ตามลำดับ

2. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้และการบริหารสภาพคล่องของบริษัทฯ

สิ้นปี 2564 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.31 เท่า แสดงถึงบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนไม่เพียงพอที่จะจ่ายหนี้สินหมุนเวียนที่ต้องชำระ ในขณะที่มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลงจาก 6.00 เท่า ในปี 2563 เป็น 4.00 เท่าในปี 2564 และมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 121.52 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีความต้องการหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำไปปล่อยสินเชื่อเพื่อรองรับการขยายพอร์ตลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงอาจเกิดความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ หากไม่สามารถจัดหาสภาพคล่องเพื่อรองรับการชำระหนี้สินเหล่านี้ได้ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ย หากกระแสเงินสดรับจากรายได้ดอกเบี้ยไม่เป็นไปตามคาด หรือไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระหนี้ที่ครบกำหนดได้ทันเวลา อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ในอนาคต

3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนหลักจากการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทฯ ใช้แหล่งเงินทุนในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าจากการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นใหญ่ จึงทำให้มีข้อจำกัดในการขยายธุรกิจและมีความเสี่ยงเรื่องการกระจุกตัวของแหล่งเงินทุน หากบริษัทฯ ไม่สามารถออกตราสารหนี้ หรือกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่ได้ตามที่กำหนด บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการขยายธุรกิจ

4. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ค้ำประกัน (Guarantor Risk)

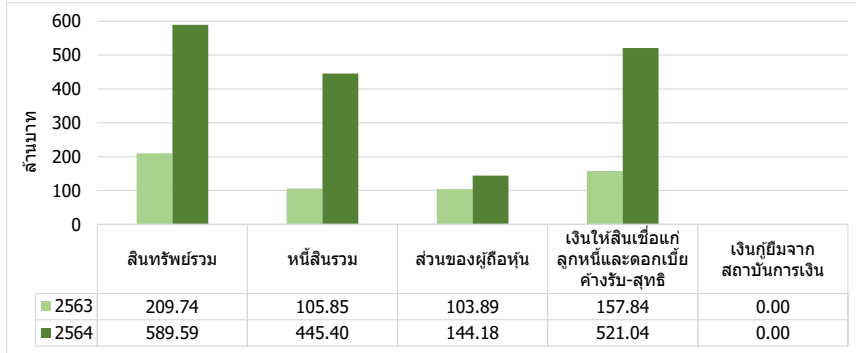
สินไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ผู้ค้ำประกัน มีการก่อภาระหนี้มากขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้น หากในอนาคตผู้ค้ำประกันมีการกู้ยืมเงินหรือออกตราสารหนี้เพิ่มขึ้นอีก ในขณะที่ผลการดำเนินงานของผู้ค้ำชำระลดตัวลง อาจกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่องของผู้ค้ำประกันได้ อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ผู้ออกหุ้นกู้ผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ค้ำยังคงมีสภาพคล่องจากแหล่งเงินทุนต่าง ๆ รวมทั้งสิ้นจำนวน 3,788.77 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการชำระหนี้

หนังสือชี้ชวน
(ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติม
ตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2.3 บัญชีความเสี่ยง) SCAN HERE

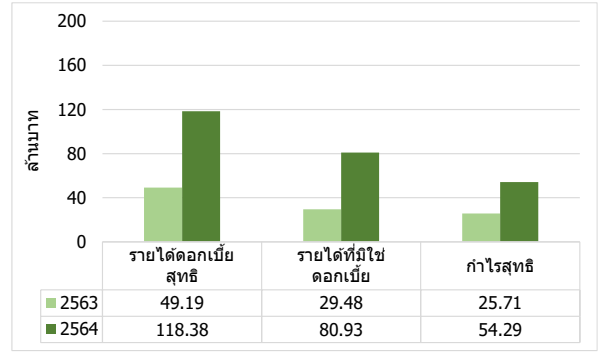


สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี

งบแสดงฐานะการเงิน



งบกำไรขาดทุน



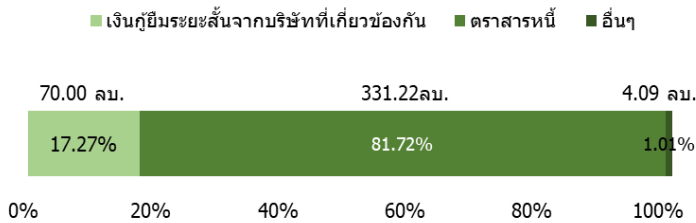
หมายเหตุ:

รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน

ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก

วันที่ 31 ธันวาคม 2564

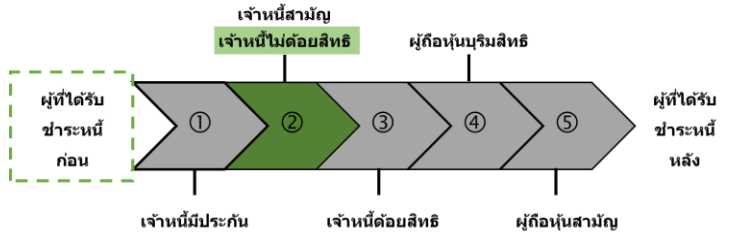


*บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอื่นๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ลำดับการได้รับชำระหนี้

เมื่อผู้ออกถูกพิทักษ์ทรัพย์ ถูกศาลพิพากษาให้ล้มละลาย หรือมีการชำระบัญชีเพื่อการเลิกบริษัท



หมายเหตุ : หนี้กู้ยืมนี้เป็นหนี้กู้ยืมมีประกัน ที่มีหลักประกันจากการค้ำประกันโดยบุคคลอื่น

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

ลักษณะพิเศษของตราสาร : ไม่มี

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร :

- เนื่องจากตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจจะได้รับมูลค่าเสนอขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้ก็จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้ให้แก่มุคคคใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การลงทุนในหุ้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- หุ้เป็นหุ้ที่มีการค้ำประกันเงินต้น ดังนั้น ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถและมูลค่าในการประกันได้จริงเมื่อผิดนัดชำระ
- ผู้ออกหุ้ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (non-listed CO.) ข้อมูลจึงมีจำกัด ควรศึกษาและติดตามข้อมูลผู้ออกหุ้อย่างต่อเนื่อง ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงที่สูงเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อน

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
 - ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)
 - ประวัติผิดนัดชำระหนี้ ไม่มี มี
- ผู้ออกหุ้ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากผู้ออกตราสาร ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด (ในฐานะผู้แทนผู้ถือหุ้นและผู้จัดการการจัดจำหน่าย) เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้และผู้ค้ำประกัน รวมถึงมีกรรมการร่วมกันกับผู้ออกหุ้ ซึ่งความเกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นดังกล่าวอาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest)