

Factsheet

บริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด



สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : เป็น ไม่เป็น
 ลักษณะการประกอบธุรกิจ : บริษัทประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่นเป็นหลัก (Holding Company) โดยมุ่งเน้นในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลมและพลังงานหมุนเวียนอื่น
 เสนอขาย หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
“หุ้นกู้เสี่ยงสูงของบริษัท วินด์ เอนเนอร์ยี โฮลดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 2/2567 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570”
 เสนอขายในระหว่างวันที่ 29 - 31 ตุลาคม พ.ศ. 2567

ลักษณะตราสาร

อายุ : 2 ปี 6 เดือน
 อัตราดอกเบี้ย : คงที่ [7.00 – 7.25] % ต่อปี
 งวดการชำระดอกเบี้ย : จ่ายดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
 การไถ่ถอนก่อนครบกำหนด : - ไม่มี -
 มูลค่าการเสนอขายรวม : ไม่เกิน [.] ล้านบาท
 หลักประกัน : - ไม่มี -
 ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ : บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
 วัตถุประสงค์การใช้เงิน :
 1) เพื่อใช้ลงทุนในโครงการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจปัจจุบัน เพื่อใช้ในการขยายกิจการ และลงทุนในโครงการใหม่จำนวน [.] ล้านบาท
 2) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวน [.] ล้านบาท

อันดับความน่าเชื่อถือ

“ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ “unrated” 

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร : 1 พฤศจิกายน 2567
 วันที่ครบกำหนดอายุ : 1 พฤษภาคม 2570
 ประเภทการเสนอขาย : ผู้ลงทุนสถาบันและ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
 ผู้จัดจำหน่าย : บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) / บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) / บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) / บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด / บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) / บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) / บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด / บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
 นายทะเบียนหุ้นกู้ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity Ratio) ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายครึ่งปี และ ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายปีของผู้ถือหุ้นผู้ตามงบการเงินรวมของผู้ถือหุ้นที่ได้ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วเป็นอัตราส่วนไม่เกิน 4.5 : 1 เท่า (โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีอัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 0.58 เท่า)
 หมายเหตุ : หนี้สินสุทธิเป็นไปตามนิยามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นและผู้ถือหุ้นกู้ ข้อ 7.3 (ก)

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ  สูง

ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

1. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจถือหุ้นบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งผลการดำเนินงานหรือรายได้หลักของบริษัทมาจากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อย ซึ่งประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลมโดยมีกำลังผลิตรวมทั้งสิ้น 717 MW โดยบริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานที่ไม่เป็นไปตามแผนและไม่สามารถจ่ายเงินปันผลไปยังบริษัท

2. ความเสี่ยงจากข้อพิพาททางกฎหมายของบริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทถูกฟ้องเป็นจำเลยร่วมในฐานะนายทะเบียนหุ้นของบริษัทจำนวน 1 คดี รวมถึงโครงการ WTB (ขนาดกำลังผลิต 60 MW) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยถูกฟ้องให้หยุดประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานลมและรื้อถอนต้นเสาแก้งั้นลมออกจากพื้นที่และเยียวยาความเดือดร้อนหรือเสียหายให้แก่ผู้อยู่อาศัยในท้องถิ่น ซึ่งศาลได้มีคำพิพากษายกฟ้องข้อกล่าวหาทั้งหมดแล้วในปี 2566 แต่ยังคงให้ WTB ระงับการทำงานของกังหันลมจำนวน 2 ต้น จากทั้งหมด 30 ต้น ตั้งแต่เวลา 18.00 น. ถึงเวลา 06.00 น. ของวันรุ่งขึ้นในช่วงวันที่ 1 ธันวาคม ถึงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี โดย WTB ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาเฉพาะคำสั่งดังกล่าว ปัจจุบันคดีนี้อยู่ในระหว่างพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด ซึ่งผลกระทบจากการระงับการทำงานของกังหันลมทั้ง 2 ต้นในช่วงเวลาดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อรายได้รวมของบริษัท (น้อยกว่าร้อยละ 0.1 ต่อรายได้ทั้งหมด)

3. ความเสี่ยงจากข้อพิพาททางกฎหมายเกี่ยวกับหุ้นจำนวนร้อยละ 29.14 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ระหว่างครอบครัวของอดีตกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ หุ้นพิพาทดังกล่าวเป็นทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับข้อพิพาทระหว่างครอบครัวของอดีตกรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยผลของคดีดังกล่าวไม่คาดว่าศาลจะตัดสินมาในลักษณะใด ก็จะส่งผลเกี่ยวกับกรรมสิทธิ์ในหุ้นพิพาทดังกล่าวเท่านั้น แต่จะไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุมของบริษัทไปจากปัจจุบัน แต่อย่างไรก็ตาม

4. ความเสี่ยงจากการลดลงของการให้บริการสนับสนุนส่วนเพิ่มการรับซื้อไฟฟ้า (Adder) กลุ่มบริษัทมีรายได้จาก Adder ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญ ซึ่ง Adder หายยล้นลดลงในปี 2565 – 2572 จะส่งผลให้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจะลดลงอย่างมีนัยสำคัญและจะส่งผลกระทบต่อผลกำไรดำเนินงานของกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตามการลดลงของ Adder สอดคล้องกับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ส่วนใหญ่ (7 โครงการจากทั้งหมด 8 โครงการ) หมดลงในปี 2570 ทำให้บริษัทจะยังคงมีกระแสเงินสดที่สูงเช่นเดียวกับช่วงก่อน Adder หมด

5. ความเสี่ยงจากการละเมิดเงื่อนไขตามสัญญาเงินกู้ยืมของบริษัททยอย โดย ณ 30 มิถุนายน 2567 บริษัททยอย 1 แห่ง (WTB) ไม่ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขบางประการตามสัญญาเงินกู้ยืมเงินทำให้เจ้าหนี้เงินกู้สามารถเรียกให้ผู้กู้ชำระคืนเงินกู้คงค้างทั้งหมดตามสัญญาเงินกู้ยืมได้ทันที อย่างไรก็ตามสถาบันทางการเงินอนุญาตให้บริษัทสามารถดำเนินการได้ตามปกติและไม่ได้เรียกคืนเงินกู้แต่อย่างใด โดยภาระหนี้เงินกู้ยืมสถาบันการเงินคงเหลือของ WTB ณ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวนประมาณ 1.7 พันล้านบาท ซึ่งคิดเป็นเพียงร้อยละ 7.17 ของหนี้สินรวมทั้งหมด

รายละเอียดตามแบบ Filing ส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง

หนังสือชี้ชวน
(filing)
SCAN HERE



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	ปี 2565	ปี 2566	งวด 6 เดือน ปี 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹ (เท่า)	1.50	0.53	0.43	1.20
อัตราส่วนสภาพคล่อง (ไม่รวมจัดประเภทจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปีของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน) (เท่า)	N/A	2.05	1.34	1.43
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	N/A	94	77	60 ⁴
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	-	-	-
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	94	77	60 ⁴
ระยะเวลาชำระเจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	-	-	-
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) ¹ (เท่า)	4.07	5.61	7.45	8.17 ⁴
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (IBD to EBITDA) ¹ (เท่า)	5.09	3.16	2.71	2.60 ⁴
ความสามารถชำระภาระผูกพัน (DSCR) ¹ (เท่า)	1.02	0.44	0.50	1.30 ⁴
ความสามารถชำระภาระผูกพัน (ไม่รวมจัดประเภทจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปีของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน) (DSCR) ¹ (เท่า)	N/A	2.13	1.71	1.58 ⁴
หนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (D/E Ratio) ² (เท่า)	1.40	1.36	1.01	0.85
หนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity Ratio) ² ตามข้อกำหนดสิทธิ (เท่า)	N/A	1.06	0.77	0.58
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E Ratio) ² (เท่า)	1.17	1.29	0.98	0.82
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (IBD 1Y/IBD) (ร้อยละ)	26.46	71.98	73.32	29.66
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี (ไม่รวมจัดประเภทจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปีของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน) ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (ร้อยละ)	N/A	14.82	21.63	24.35
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	43.88	75.43	72.52	70.81
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) ¹ (ร้อยละ)	N/A	66.22	61.81	59.17
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	12.86	13.13	12.17 ⁴
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	34.86	28.55	24.84 ⁴

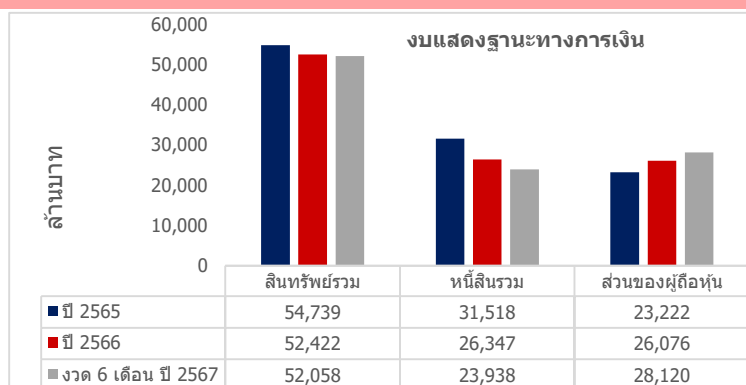
¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

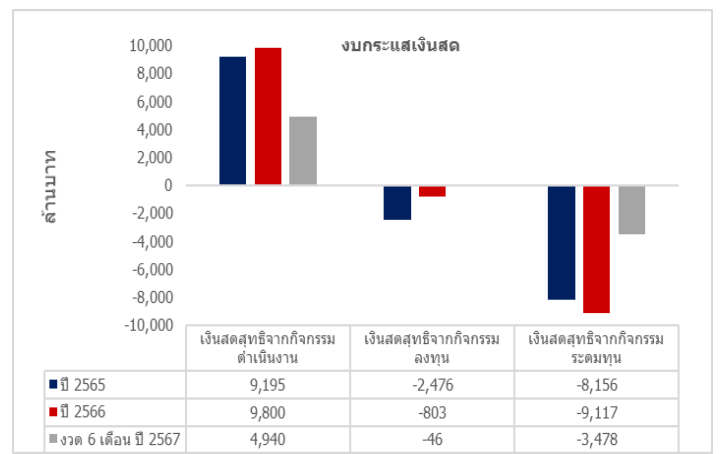
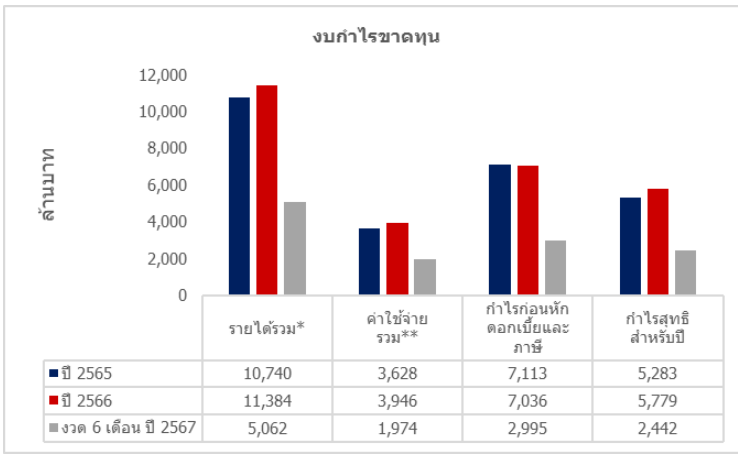
² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

³ อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Energy & Utilities ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

⁴ ปรับข้อมูลเต็มปีโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินย้อนหลัง 12 เดือนล่าสุดมาคำนวณ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และงบการเงินรายครึ่งปีล่าสุด



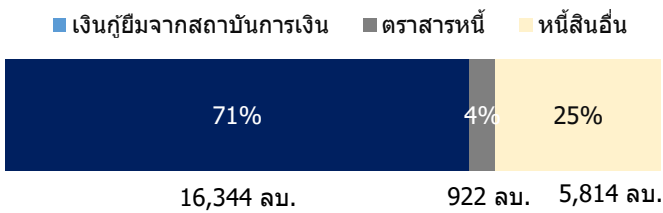


*รายได้รวม หมายถึง รายได้จากการขายกระแสไฟฟ้า กำไรจากการเงินลงทุน และรายได้อื่นตามงบการเงิน

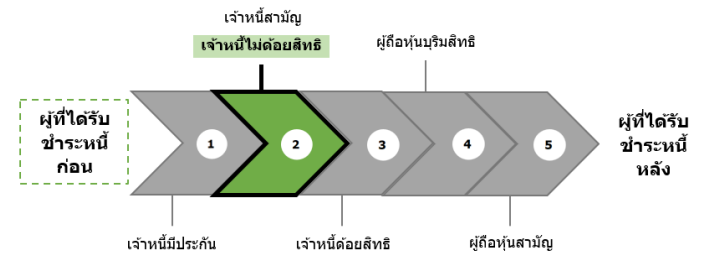
**ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567



ลำดับการได้รับชำระหนี้



* หนี้สินอื่น หมายถึง หนี้สินตามสัญญาเช่า หนี้สินตราสารอนุพันธ์ และประมาณการหนี้สินคาร์บอน

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อ
- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดได้ถอนในตลาดรองนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
- หุ้นกู้ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated) และผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อมูลจึงมีจำกัด ผู้ลงทุนควรศึกษาและติดตามข้อมูลของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- ตราสารหนี้มีผลตอบแทนที่สูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน
- (รายละเอียดตามแบบ filing ส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (filing)
- ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ อาจมีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ออกโดยผู้ออกหุ้นกู้ หรือซื้อขายหรือออกหลักทรัพย์ที่มีการอ้างอิงถึงราคาของหลักทรัพย์ของผู้ออกหุ้นกู้ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทหลักทรัพย์ ฉะนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ อาจมีสถานะเป็นเจ้าหนี้ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ด้วย
- ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ไม่มีความสัมพันธ์หรือเกี่ยวข้องกับผู้ออกหุ้นกู้ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิด conflict of interest
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้ ไม่มี มี
- บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต