

Factsheet



บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ: ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและอุปกรณ์โครงการ

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed): ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขาย: หุ้นกู้แปลงสภาพชนิดระบุชื่อผู้ถือ มีสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท ไม่ด้วยสิทธิ ไม่มีประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน

"หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2569

ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2571

ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน"

ระยะเวลาเสนอขาย: ระหว่างวันที่ 6 – 12 มีนาคม 2569

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 3.00% ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพมีสิทธิในการไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน (Call Option) โดยจะใช้สิทธิได้ภายหลังจาก 6 เดือน นับจากวันออกหุ้นกู้แปลงสภาพ
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 250.00 ล้านบาท
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและหุ้นกู้ของบริษัท
การใช้สิทธิแปลงสภาพ	ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพได้ในวันครบกำหนดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งได้แก่วันที่ 13 มีนาคม 2571

อันดับความน่าเชื่อถือ

- ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ -

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	13 มีนาคม 2569
วันที่ครบกำหนดอายุ	13 มีนาคม 2571
ประเภทการเสนอขาย	จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)
นายทะเบียนหุ้นกู้	บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

อัตราส่วนทางการเงิน (เท่า)	ค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม (ล่าสุด)	งวด 9 เดือน ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio) ¹	N/A	(3.62)	(1.73)	0.26
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	N/A	0.52	0.56	0.42
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to equity : D/E ratio) ²	N/A	0.32	0.31	0.36

¹ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง

²ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)

ต่ำ 1 2 3 4 5 6 7 8 สูง

เป็นตราสารหนี้ที่ผู้ออกตราสารสามารถไถ่ถอนก่อนกำหนด

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทจะดำรงไว้ซึ่ง "หนี้สินสุทธิ" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" (Net Debt to Equity Ratio) ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ ในอัตราส่วนไม่เกิน 2.5:1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพตลอดอายุหุ้นกู้แปลงสภาพ

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

- ไม่มีข้อมูล -

ความเสี่ยงของผู้ออก

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล

ปัจจุบันรัฐบาลยังคงตรึงราคาจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) โดยใช้งบประมาณจากกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงตามประกาศของคณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงาน (กบง.) อย่างไรก็ตาม ในอนาคตมีแนวโน้มที่รัฐบาลจะทยอยลดการตรึงราคาจำหน่ายก๊าซ LPG ในประเทศ และปล่อยให้ราคาปรับตัวตามกลไกตลาดมากขึ้น หากมีการปรับลดมาตรการดังกล่าว ราคาขายปลีกก๊าซ LPG สำหรับการใช้เป็นเชื้อเพลิงยานยนต์ ภาคอุตสาหกรรม และภาคครัวเรือน จะมีความผันผวนตามราคาตลาดโลกและตลาดในประเทศ ซึ่งสะท้อนต้นทุนที่แท้จริงของก๊าซ LPG ส่งผลให้บริษัท รวมถึงลูกค้าในธุรกิจก๊าซ LPG รายอื่น ๆ เผชิญความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาจำหน่ายก๊าซ LPG

2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

รายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน การจำหน่ายผลิตภัณฑ์เชื้อเพลิง และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ หากกลุ่มบริษัทไม่สามารถสร้างรายได้เสริมอย่างต่อเนื่อง ยังไม่มีการเปิดการประมูลงานก่อสร้างใหม่ ๆ ในลูกค้ารายเดิม หรือสูญเสียลูกค้ารายใหญ่ อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกลุ่มบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

3. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรม

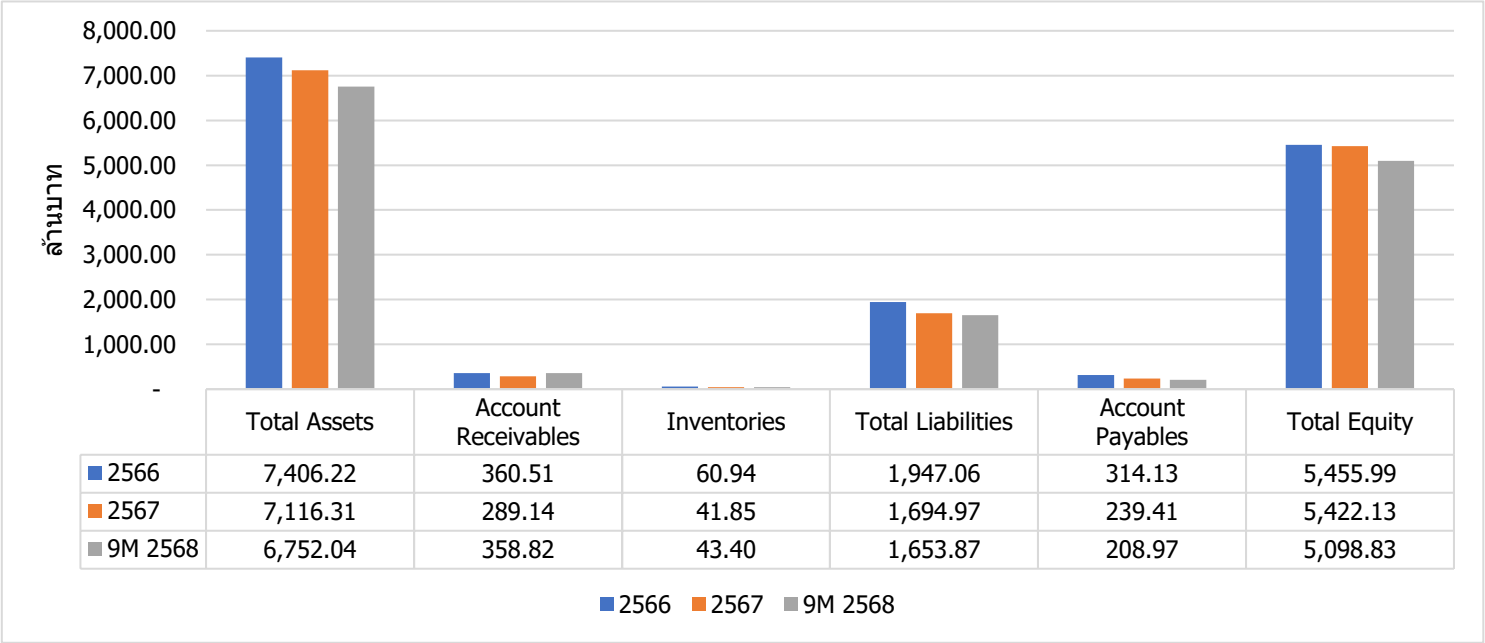
ในปัจจุบันตลาดพลังงานทดแทน มีการแข่งขันสูง คู่แข่งในตลาดมีจำนวนหลายรายขึ้น ธุรกิจอาจถูกบังคับให้ลดราคา เพื่อให้สามารถแข่งขันได้ ซึ่งอาจสร้างแรงกดดันต่ออัตรากำไร และทำให้การดำเนินธุรกิจในระยะยาวเป็นเรื่องยากขึ้น ทำให้มีผลกระทบในการแข่งขันด้านราคา

4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของลูกค้า

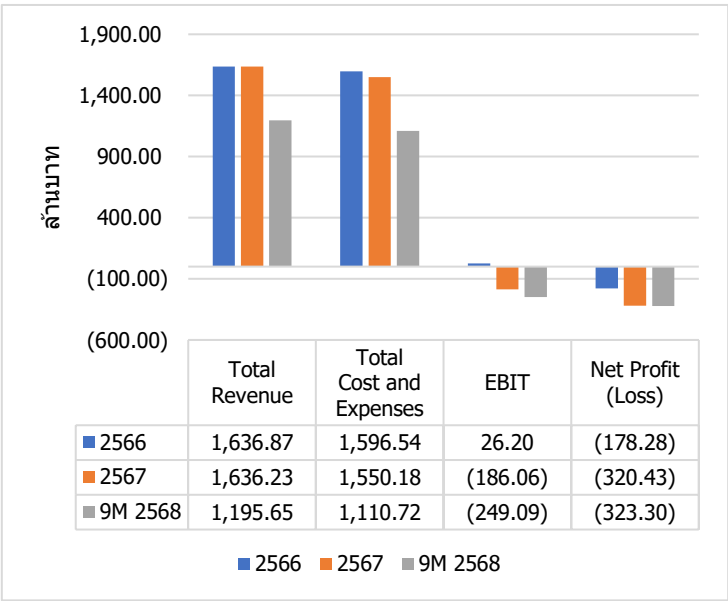
พฤติกรรมและความต้องการใช้พลังงานของลูกค้าและผู้บริโภคอาจเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยด้านราคา เทคโนโลยี นโยบายพลังงาน และแนวโน้มการใช้พลังงานสะอาด ส่งผลให้ลูกค้าอาจปรับเปลี่ยนประเภทหรือปริมาณการใช้พลังงาน ซึ่งอาจกระทบต่อความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท และส่งผลต่อปริมาณการจำหน่ายและโครงสร้างรายได้ของบริษัท รวมถึงอาจกระทบทางอ้อมต่อการตัดสินใจลงทุนของบริษัทในระยะยาว

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี ถึงไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

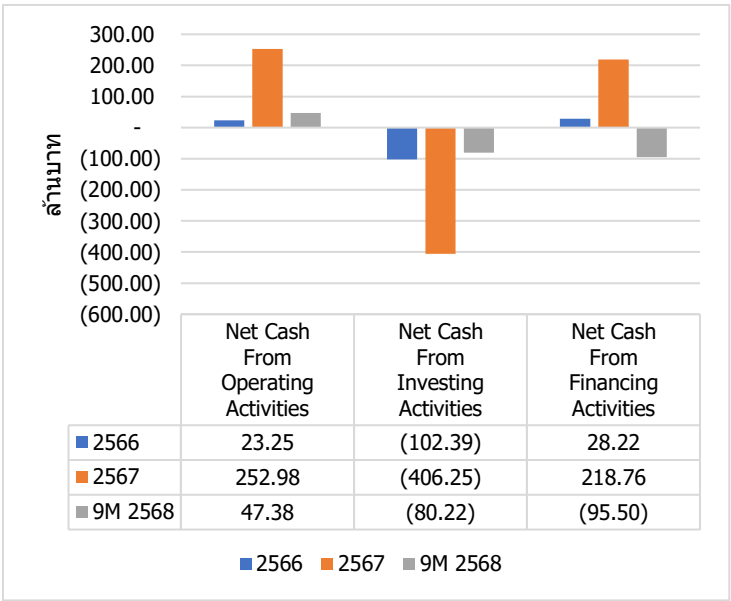
งบแสดงฐานะการเงิน



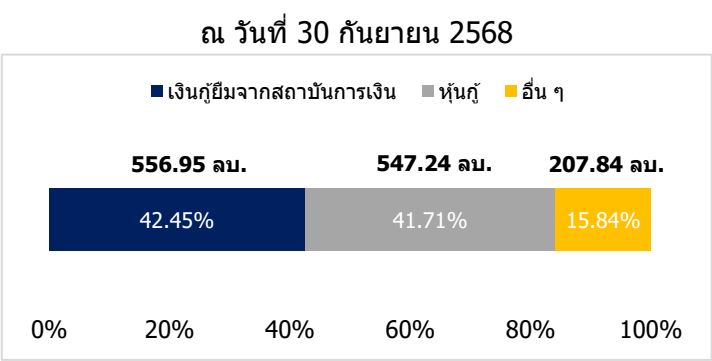
งบกำไรขาดทุน



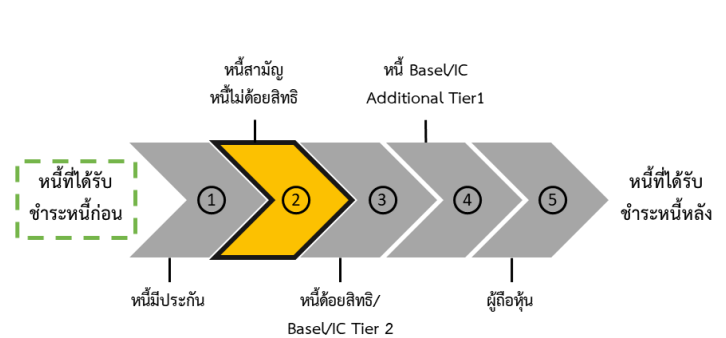
งบกระแสเงินสด



สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ออก



ลำดับการได้รับชำระหนี้



*รายการอื่น ๆ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

1. การลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้แปลงสภาพจนครบกำหนดวันใช้สิทธิแปลงสภาพ เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อมา
2. เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น
3. ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นเดียวกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน
4. ผู้ออกตราสารยังไม่ได้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสารและควรติดตามข่าวสารของบริษัทผู้ออกตราสารอย่างต่อเนื่อง
5. การไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน โดยผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพอาจทำให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถคาดการณ์กระแสเงินสดรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพที่แน่นอนได้ และมีความเสี่ยงที่จะเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงจากการลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพที่เกี่ยวข้องดังกล่าว

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น

คำเตือน

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ ข้อกำหนดสิทธิ และเอกสารการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ
- ประวัติผิดนัดชำระหนี้
 - ☒ ไม่มี
 - ☐ มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น โดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปี จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต