

Factsheet



บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอนิเจนีริ่ง จำกัด (มหาชน)

ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบ จัดหา และรับเหมาติดตั้งงานระบบวิศวกรรม

สำหรับอาคารสำนักงาน อาคารพาณิชย์

สถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (listed) : ☒ เป็น ☐ ไม่เป็น

เสนอขายหุ้นระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

“บันทึกเสียงสูงของบริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอนิเจนีริ่ง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2570”
ระหว่างวันที่ 18 - 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568

ลักษณะตราสาร

อายุ	2 ปี
อัตราดอกเบี้ย	คงที่ 7.00 % ต่อปี
งวดการชำระดอกเบี้ย	จ่ายดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน [●] ลบ.
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บ.ล.บลูเบลล์ จำกัด
หลักประกัน	ไม่มีหลักประกัน
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	เพื่อซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่าย ในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน จำนวนไม่เกิน [●] ลบ.

ผลตอบแทนของตราสารรุ่นอื่นในตลาด (YTM)

-ไม่มีข้อมูล-

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้

ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ⚠️

รายละเอียดสำคัญอื่น

วันที่ออกตราสาร	วันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568
วันที่ครบกำหนดอายุ	วันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2570
ประเภทการเสนอขาย	นักลงทุนสถาบันและ/หรือนักลงทุนรายใหญ่
ผู้จัดจำหน่าย	บล. บลูเบลล์ จำกัด
	บล. พาย จำกัด (มหาชน)
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)

ข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

ผู้ออกหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ออกหุ้นกู้ ตามนิยามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิในอัตราส่วนไม่เกิน 4.00 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชี

ณ วันที่ 30 ก.ย. 67 มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3.39 เท่า

ระดับความเสี่ยง

(พิจารณาจากอายุตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือ)



ความเสี่ยงของผู้ออก

- ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงาน** – สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2567 และ งวด 9 เดือนของปี 2566 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 7,710.23 ล้านบาทและ 6,817.76 ล้านบาท ตามลำดับ และมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 เท่ากับ (707.75) ล้านบาท เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 107.86 ล้านบาท
- ความเสี่ยงจากการไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าตอบแทนหรือได้รับเงินล่าช้า** – ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างจะได้รับผลตอบแทนตามผลงานที่ทำได้เป็นงวด โดยบริษัทจำเป็นต้องมีเงินทุนหมุนเวียนในการก่อสร้าง หากเกิดกรณีที่ผู้ว่าจ้างจ่ายเงินล่าช้า หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดสภาพคล่องและทำให้การลงทุนในโครงการก่อสร้างใหม่ไม่ราบรื่น
- ความเสี่ยงจากราคาวัสดุก่อสร้างและความผันผวนของราคาน้ำมัน** ราคาสวัสดุก่อสร้างโดยรวม ในปี 2567 คาดว่าจะปรับลดลงเล็กน้อยจากปี 2565 แต่จะยังทรงตัวในระดับสูง โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับขึ้นของราคาพลังงานที่มีผลต่อต้นทุนการผลิต และการขนส่ง
- ความเสี่ยงด้านความสามารถชำระหนี้** – ณ 30 กันยายน ปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย และ อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน เท่ากับ -1.21 เท่า และ -0.03 เท่า ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าว หมายความว่า EBITDA ของบริษัท ไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เกิดขึ้น จำเป็นต้องใช้แหล่งเงินทุนอื่นในการชำระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และไม่สามารถรองรับหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่จะครบกำหนดชำระใน 1 ปีได้ บริษัทจำเป็นต้องมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และ / หรือ หาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อมาชำระหนี้สินที่จะครบกำหนดชำระ
- ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนตามข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้** – บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 4.00 : 1 ซึ่ง ณ 30 กันยายน ปี 2567 มีอัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 3.39 เท่า
- ความเสี่ยงจากการที่สินทรัพย์ถาวรหลักของบริษัทติดภาระผูกพันเกือบทั้งหมด** จึงมีความเสี่ยงที่หากเกิดเหตุผิดนัดชำระหนี้หุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่ได้รับชำระหนี้จากสินทรัพย์ของบริษัทได้อย่างเพียงพอกับหนี้หุ้นกู้

*รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตาม ส่วนที่ 3.2 (2) การบริหารจัดการความเสี่ยงของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-PP-รายครั้ง) และร่างหนังสือชี้ชวน

หนังสือชี้ชวน
(Filing)
SCAN HERE



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของผู้ออก

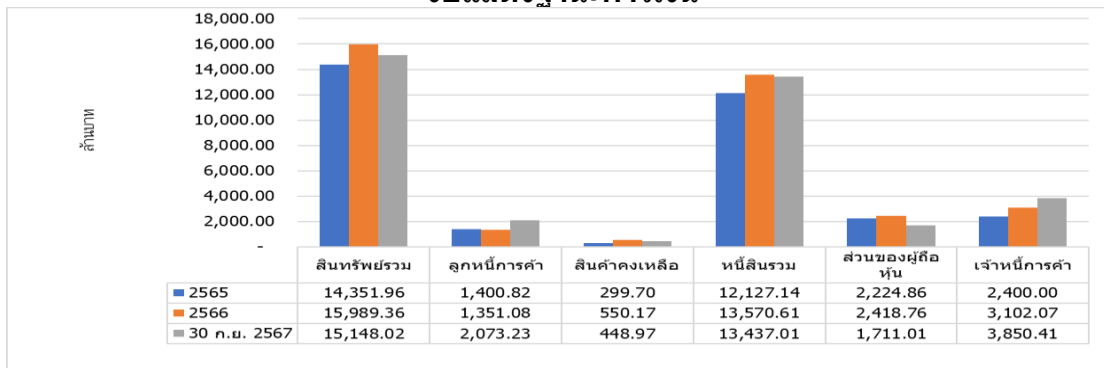
อัตราส่วนทางการเงิน	ค่าเฉลี่ย อุตสาหกรรม (ล่าสุด) ³	งวด 9 เดือน ปี 2567	ปี 2566	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) ¹	1.11	0.97	1.04	1.07
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick ratio) ¹	N/A	0.93	1.00	1.05
วงจรเงินสด (Cash cycle) (วัน)	N/A	(13.83)	(57.79)	(35.49)
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Avg. inventory period) (วัน)	N/A	16.59	18.25	10.43
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. collection period) (วัน)	N/A	52.14	45.63	45.63
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย (Avg. payment period) (วัน)	N/A	91.25	121.67	91.25
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest coverage ratio : ICR) ¹	2.61	(1.21)	2.04	0.40
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่า ตัดจำหน่าย (Interest bearing debt to EBITDA ratio) ²	7.59	(38.32)*	9.45	59.72
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (debt service coverage ratio : DSCR) ¹	0.31	(0.03)*	0.11	0.02
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to equity : D/E ratio) ²	3.31	7.85	5.56	5.45
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ตามข้อกำหนดมติที่) ²	N/A	3.39	2.60	2.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest bearing debt to equity) ²	1.73	3.39	2.60	2.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	60.76	93.97	96.41	86.74
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ)	44.88	84.90	86.67	86.70
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ) ¹	N/A	(5.80)	6.58	0.41
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A	(1.37)*	4.06	0.24
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A	(10.35)*	26.55	1.46

¹ ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงความสามารถในการชำระคืนสูง ² ยิ่งสูงยิ่งแสดงถึงหนี้สินที่สูง³ อ้างอิงโดยใช้ข้อมูลของกลุ่มอุตสาหกรรม Construction Services ในช่วงปี 2566 จากเว็บไซต์ของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA)

* ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปีด้วยตัวเลข 12 เดือนย้อนหลัง

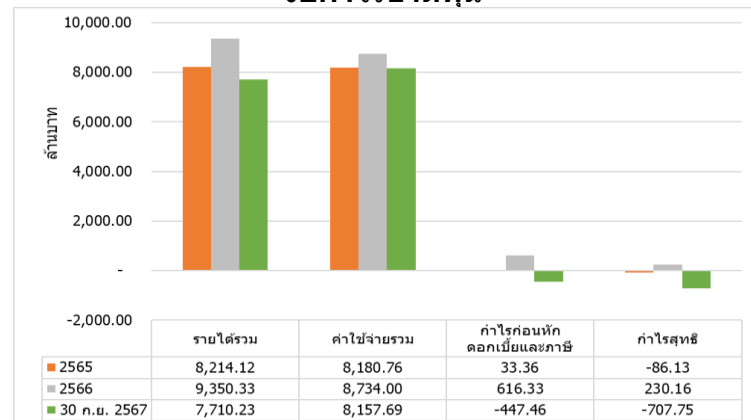
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาสล่าสุด

งบแสดงฐานะการเงิน



สินค้าคงเหลือ หมายถึง ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

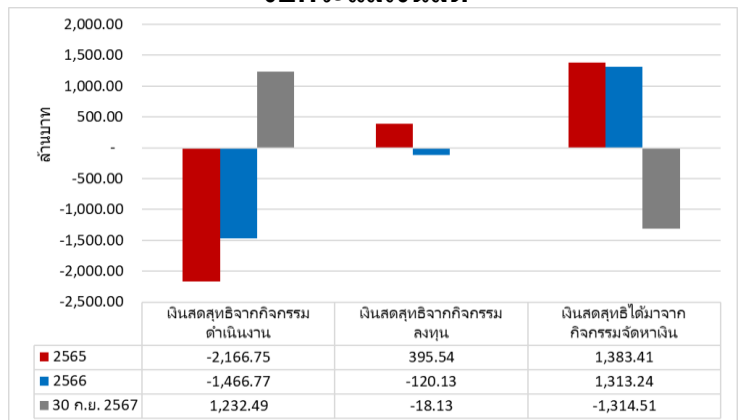
งบกำไรขาดทุน



รายได้รวม หมายถึง รายได้รวมตามงบการเงิน โดยบวก/ลบกับส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า และรายได้ทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายรวม หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมตามงบการเงิน โดยไม่นับรวมดอกเบี้ยจ่ายหรือต้นทุนทางการเงินอื่นๆ จากกิจกรรมจัดหาเงินลงทุนและภาษีเงินได้

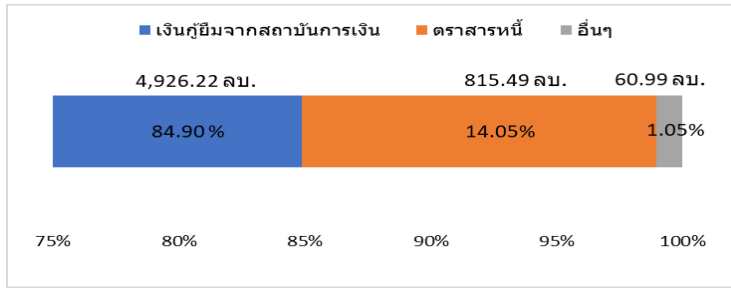
งบกระแสเงินสด



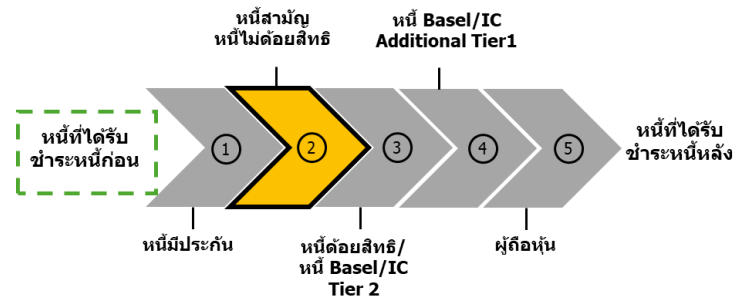
สัดส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของผู้ถือหุ้นกู้

ลำดับการได้รับชำระหนี้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

**หมายเหตุ**

รายการอื่น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า และ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น

**ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงสำคัญของตราสาร****ความเสี่ยงจากลักษณะพิเศษ**

- ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) ซึ่งตราสารอาจมีผลตอบแทนสูง แต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของตราสาร รวมถึงความเสี่ยงอื่นที่เกี่ยวข้องเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และควรติดตามข่าวสารของผู้ออกหุ้นกู้อย่างต่อเนื่อง
- ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่จะอาจไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือผู้ออกหุ้นกู้ขาดสภาพคล่องทางการเงิน หรือทรัพย์สินของผู้ออกหุ้นกู้ไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาความสามารถในการชำระคืนของผู้ออกตราสารหนี้รอบรอบ
- การลงทุนในหุ้นกู้ไม่ใช่การฝากเงิน ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย
- เนื่องจากตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารหนี้ก่อนครบกำหนดได้ก่อนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสถานะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น

ความเสี่ยงสำคัญของตราสาร

- ณ วันที่ 30 ก.ย. 2567 บริษัทมีทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันจำนวน 140.85 ล้านบาท และสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่ไม่มีภาระผูกพันต่อทรัพย์สินรวม เท่ากับร้อยละ 0.95 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท
- เนื่องจากตราสารหนี้ไม่มีข้อจำกัดในการก่อภาระผูกพันเหนือทรัพย์สินเพิ่มเติม ดังนั้น ผู้ออกตราสารอาจนำทรัพย์สินที่ไม่มีภาระผูกพันดังกล่าวมาก่อภาระผูกพันภายหลังการเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งส่งผลให้ผู้ลงทุนในหุ้นกู้ไม่มีประกันอาจมีสิทธิที่ด้อยกว่าเจ้าหนี้ที่มีบุริมสิทธิเหนือทรัพย์สินดังกล่าวได้
- ตราสารหนี้ชุดนี้ไม่มีหลักประกัน
- ผู้ลงทุนอาจต้องพร้อมถือหุ้นกู้จนครบกำหนด เนื่องจากการขายก่อนครบกำหนดอาจทำได้ยาก หรือขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาซื้อขาย (รายละเอียดตามแบบ filing ส่วนที่ 3.2.2 การบริหารจัดการความเสี่ยง)

คำเตือนและข้อมูลแจ้งเตือนอื่น**คำเตือน**

- การอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ด. ไม่ได้หมายความว่าแนะนำให้ลงทุน ประกันการชำระหนี้ ผลตอบแทน เงินต้น หรือรับรองความถูกต้องของข้อมูล
- ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของหนังสือชี้ชวน (Filing) ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของหลักทรัพย์และบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องวิเคราะห์ความเสี่ยงและศึกษาข้อมูลจากหนังสือชี้ชวน (Filing)

ประวัติผิดนัดชำระหนี้

☒ ไม่มี
 ☐ มี

บริษัทไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ดอกเบี้ยหรือเงินต้นของตราสารหนี้ หรือผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นโดยดูประวัติย้อนหลัง 3 ปีจากบริษัทข้อมูลเครดิตแห่งชาติ และงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาต

ผู้จัดจำหน่ายตราสารหนี้และผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ไม่มีความเกี่ยวข้องในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) เช่น มีการถือหุ้นระหว่างกัน มีกรรมกราร่วมกัน เป็นเจ้าหนี้ เป็นต้น