

1. บทสรุปผู้บริหาร

เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2566 บริษัทได้ร่วมลงนามสัญญาโครงการ O&M Services for the Waste Line 2 Conveyor Expansion กับ บริษัท ไฟฟ้าหงสา จำกัด มูลค่างาน 2,275 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 7 ปี เริ่มดำเนินการในปี 2570 สิ้นสุด 2576

สำหรับผลประกอบในไตรมาส 1/2566 บริษัท สหกลอติคิวิเปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีรายได้จากการให้บริการรวม 1,225 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 18.6 จากไตรมาส 4/2565 และปรับตัวลดลงร้อยละ 0.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการปรับลดลงของราคาต่อหน่วยตามสัญญาและปริมาณผลผลิตที่ลดลงจากการปรับพื้นที่การทำงาน ของระบบสายพานตามแผนโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ทั้งนี้ในโครงการเหมืองหงสา D และ หงสา O&M สามารถทำรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยภาพรวมทุกโครงการสามารถทำงานได้สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ตามแผนงาน ในขณะที่ต้นทุนให้บริการรวมทุกโครงการ เพิ่มขึ้น 122 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มาจากการซ่อมแซมเครื่องจักรซึ่งเป็นการซ่อมแซมตามรอบการใช้งาน ทั้งการซ่อมแซมเครื่องจักรใหญ่และสายพาน การใช้น้ำมันที่เพิ่มขึ้นจากเริ่มโครงการ North Pit Wall Expansion รวมถึงต้นทุนค่าแรงงานของโครงการ North Pit Wall Expansion และโครงการ Built Lease and Transfer ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาส 1/2566

ในไตรมาส 1/2566 มีกำไรขั้นต้น 198 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 4/2565 ที่มีกำไรขั้นต้น 210 ล้านบาท และปรับตัวลดลงร้อยละ 39.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรขั้นต้น 326 ล้านบาท ส่งผลให้ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิรวม 54 ล้านบาท ปรับตัวลดลงทั้งจากไตรมาส 4/2565 ร้อยละ 28.0 และปรับตัวลดลงจากไตรมาส 1/2565 ร้อยละ 74.2

2.สรุปภาพรวม ผลการดำเนินงานงบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท	Q4/2565	Q1/2566	Q1/2565	% เพิ่ม(ลด) QoQ	% เพิ่ม(ลด) YoY
รายได้รวม	1,526	1,256	1,240	(17.7%)	1.3%
รายได้จากการให้บริการ	1,505	1,225	1,230	(18.6%)	(0.4%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา ¹)	1,295	1,027	905	(20.7%)	13.5%
ค่าเสื่อมราคา	206	211	234	2.4%	(9.8%)
กำไรขั้นต้น (หลังหักค่าเสื่อมราคา)	210	198	326	(5.7%)	(39.3%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	88	115	67	30.7%	71.6%
EBITDA	358	335	511	(6.4%)	(34.4%)
ต้นทุนทางการเงิน	59	61	61	3.4%	0.0%
กำไรสุทธิ ²	75	54	209	(28.0%)	(74.2%)
EBITDA margin (%)	23%	27%	41%	3.2%	(14.3%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	14%	16%	26%	2.2%	(9.8%)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5%	4%	17%	(0.6%)	(12.7%)

ผลการดำเนินงานที่สำคัญ

- รายได้จากการให้บริการ ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 1,225 ล้านบาท (-18.6% YoY, -0.4% QoQ)
- EBITDA ในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 335 ล้านบาท (-6.4% YoY, -34.4% QoQ)
- กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2566 เท่ากับ 54 ล้านบาท (-28.0% YoY, -74.2% QoQ)

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 1/2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2565 (QoQ)

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทมีรายได้รวม 1,256 ล้านบาท ลดลง 270 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.7 จากไตรมาส 4/2565 สาเหตุมาจากการปรับลดลงของราคาต่อหน่วยตามสัญญาและปรับแนวสายพานตามแผนงานโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 อย่างไรก็ดีรายได้เพิ่มขึ้นจากโครงการ North Pit Wall Expansion และโครงการ Built Lease and Transfer ที่เริ่มดำเนินการได้ตามแผนงาน ในขณะที่ต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 20.7 โดยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงลดลง 178 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 เนื่องจากในไตรมาสนี้มีการซ่อมบำรุงเปลี่ยนสายพานตามแผนงานลดลง
- ต้นทุนค่าน้ำมันลดลง 83 ล้านบาท จากผลผลิตที่ลดลงจากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 โครงการเหมืองหงสา และการปรับลดลงของราคาน้ำมันในตลาดโลก
- ต้นทุนค่าวัสดุระเบิดลดลง 15 ล้านบาท ตามแผนการทำงานของพื้นที่หน้างาน อีกทั้งต้นทุนวัสดุระเบิดปรับราคาลดลง
- ต้นทุนงานค่าจ้างผู้รับเหมาลดลง 16 ล้านบาท จากตามแผนงานมีการบริหารจัดการเครื่องจักรที่มีอยู่ และการจัดการพื้นที่การทำงาน

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสนี้มีค่าธรรมเนียมธนาคารจากการจัดซื้อเครื่องจักรของโครงการ Built Lease and Transfer และการจ่ายผลตอบแทนพิเศษพนักงานประจำปี
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท จากการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคาร

ส่งผลให้ไตรมาส 1/2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 198 ล้านบาท ปรับลดลง 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.7 และมีกำไรสุทธิ 54 ล้านบาท ลดลง 21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28.0

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 1/2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565(YoY)

บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากโครงการเหมืองหงสา และโครงการ Build, Lease and Transfer (BLT) ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาส 1/2566 โดยมีต้นทุนให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 เนื่องจาก

- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 และโครงการเหมืองหงสา จากการซ่อมแซมเครื่องจักรตามรอบการใช้งาน เพื่อให้ทำงานได้เต็มประสิทธิภาพ
- ต้นทุนค่าน้ำมันเพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท จากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งมีการเริ่มทำงานโครงการ North Pit Wall Expansion และโครงการ Build, Lease and Transfer ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาส 1/2566
- ต้นทุนค่าแรงงานเพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท เนื่องจากมีโครงการ North Pit Wall Expansion จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อีกทั้งโครงการ Built Lease and Transfer ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาส 1/2566
- ต้นทุนการจ้างงานผู้รับเหมาลดลง 40 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงจากการบริหารจัดการเครื่องจักรที่มีอยู่ให้สามารถทำงานได้เต็มประสิทธิภาพ และการบริหารจัดการจ้างงานผู้เหมาให้สอดคล้องกับปริมาณงานที่ต้องการ
- ต้นทุนค่าเสื่อมราคาลดลง 22 ล้านบาท มาจากเครื่องจักรเก่าบางส่วนที่ได้ตัดค่าเสื่อมจนครบจำนวนแล้ว
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสนี้มีการจ่ายผลตอบแทนพิเศษพนักงานและมีค่าธรรมเนียมธนาคาร รวมถึงมีค่าที่ปรึกษาจากการเริ่มดำเนินการของโครงการ Built Lease and Transfer

ส่งผลให้ไตรมาส 1/2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 198 ล้านบาท ลดลง 128 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39.3 และมีกำไรสุทธิ 54 ล้านบาท ลดลง 155 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 74.2 จากไตรมาส 1/2565

3. ผลการดำเนินงานรายโครงการ

หน่วย : ล้านบาท	Q4/2565	Q1/2566	Q1/2565	% เพิ่ม(ลด) QoQ	% เพิ่ม(ลด) YoY
โครงการเหมืองแม่เมาะ 8					
รายได้	886	680	916	(23.2%)	(25.7%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา ¹)	833	626	614	(24.9%)	2.0%
¹ ค่าเสื่อมราคา	134	140	173	4.4%	(19.2%)
กำไรขั้นต้น	53	54	302	3.4%	(82.0%)
อัตรากำไรขั้นต้น	6%	8%	33%	2.1%	(25.0%)
โครงการเหมืองหงสา D และ หงสาO&M					
รายได้	557	447	311	(19.8%)	43.6%
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา ¹)	391	319	284	(18.5%)	12.3%
¹ ค่าเสื่อมราคา	59	59	59	(0.9%)	(0.2%)
กำไรขั้นต้น	165	128	27	(22.8%)	373.4%
อัตรากำไรขั้นต้น	30%	29%	9%	(1.1%)	19.6%
โครงการ North Pit Wall Expansion					
รายได้	60	67	-	10.7%	N/A
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา ¹)	69	69	3	0.6%	N/A
¹ ค่าเสื่อมราคา	12	12	1	(0.1%)	N/A
กำไรขั้นต้น	(8)	(2)	(3)	(74.3%)	N/A
อัตรากำไรขั้นต้น	(13%)	(3%)	N/A	10.3%	N/A
โครงการ Built Lease and Transfer					
รายได้	2	31	-	>100%	N/A
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา ¹)	0	11	-	>100%	N/A
¹ ค่าเสื่อมราคา	0	0	-	N/A	N/A
กำไรขั้นต้น	2	20	-	>100%	N/A
อัตรากำไรขั้นต้น	(98%)	65%	-	>100%	N/A

(1) โครงการเหมืองแม่เมาะ 8

โครงการเหมืองแม่เมาะ 8 มีรายได้เท่ากับ 680 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 23.2 จากไตรมาส 4/2565 เนื่องจากการปรับลดลงของราคาต่อหน่วยตามสัญญาและปริมาณงานตามแผนงาน ในขณะที่ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงจากการเปลี่ยนแปลงสภาพมีเพียงเล็กน้อยและต้นทุนค่าน้ำมันเครื่องเพิ่มขึ้นจากแผนการซ่อมบำรุงเครื่องจักรตามชั่วโมงการใช้งาน ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 8 จากเดิมร้อยละ 6 ในไตรมาส 4/2565

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า กำไรขั้นต้นลดลง 248 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 82.0 จากราคางานต่อหน่วยที่ปรับลดลงตามสัญญาและปริมาณงานตามแผนงานเมื่อเทียบในช่วงเดียวกัน ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับลดลงจากร้อยละ 33 เป็นร้อยละ 8 ในไตรมาส 1/2566

(2) โครงการเหมืองหงสา D และ หงสา O&M

โครงการเหมืองหงสา มีรายได้เท่ากับ 447 ล้านบาท ปรับลดลง 110 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.8 จากไตรมาส 4/2565 เนื่องจากปริมาณแผนผลผลิตที่ลดลงตามแผนงาน ทำให้กำไรขั้นต้นปรับลดลง 38 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.8 อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากเดิมร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 29 ในไตรมาส 1/2566

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้านั้น โครงการเหมืองหงสา มีกำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้น 101 ล้านบาทหรือร้อยละ 373.4 จากปริมาณผลผลิตที่เพิ่มขึ้น ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 28 จากเดิมร้อยละ 9 ในไตรมาส 1/2565

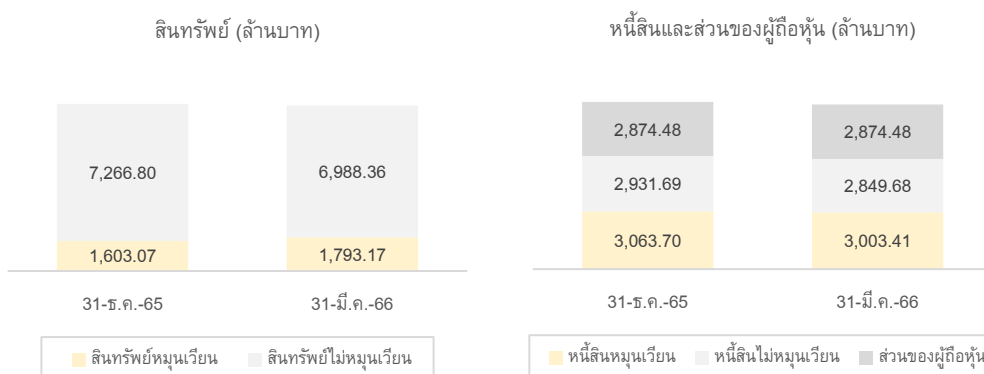
(3) โครงการ North Pit Wall Expansion

โครงการ North Pit Wall Expansion มีรายได้เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากไตรมาส 4/2565 อย่างไรก็ตามโครงการยังมีผลขาดทุน 2 ล้านบาท ในขณะที่มีต้นทุนค่าซ่อมบำรุงเครื่องจักรตามชั่วโมงการใช้งานและต้นทุนค่าแรงงานเพิ่มขึ้น จึงทำให้มีค่าใช้จ่ายที่สูง ซึ่งในปีนี้มีแผนการผลิตที่เพิ่มมากขึ้นจากปีที่ผ่านมา

(4) โครงการ Built Lease and Transfer

โครงการ Built Lease and Transfer ลักษณะเป็นงานก่อสร้างระบบสายพานเพื่อส่งมอบผู้ว่าจ้าง ในไตรมาส 1/2566 มีรายได้เท่ากับ 31 ล้านบาท และมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 20 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามเปอร์เซ็นต์ของงานที่ทำเสร็จ (Recognize income according to percentage of completion)

4.ฐานะทางการเงินและกระแสเงินสด



งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 8,781.52 ล้านบาท ลดลง 88.35 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 8,869.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.00

	(ล้านบาท)		
	31 มี.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด) %
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,793.17	1,603.07	190.10 11.86
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,988.36	7,266.80	(278.44) (3.83)
รวมสินทรัพย์	8,781.52	8,869.87	(88.35) (1.00)

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 5,853.09 ล้านบาท ลดลง 142.30 ล้านบาท จากหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 5,995.39 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 2.37 โดยการเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

	(ล้านบาท)		
	31 มี.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด) %
หนี้สินหมุนเวียน	3,003.41	3,063.70	(60.29) (1.97)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,849.68	2,931.69	(82.01) (2.80)
รวมหนี้สิน	5,853.09	5,995.39	(142.30) (2.37)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 2,928.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.95 ล้านบาทจาก ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 2,874.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.88 จากกำไรสุทธิของ บริษัทที่เพิ่มขึ้น

(ล้านบาท)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

31 มี.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
2,928.43	2,874.48	53.95	1.88

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 211.06 ล้านบาท ลดลง 32.16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13 จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 243.22 ล้านบาท สรุป สาเหตุหลักได้ดังนี้

(ล้านบาท)

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(44.45)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(10.64)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	22.92
ผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงิน	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง – สุทธิ	(32.16)

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน (44.45) ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิ ก่อนภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน (10.64) ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายค่าซื้อสินทรัพย์ที่เป็นไปตาม แผนการลงทุน

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 22.92 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะ สั้นจากสถาบันการเงิน รวมถึงจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ข้อมูลทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับสิ้นสุดไตรมาส 1 ปี 2566 และไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 60.89 ล้านบาท และ 60.58 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.51 จากการทยอยคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาเงินกู้

(ล้านบาท)

ต้นทุนทางการเงิน

31 มี.ค. 2566	31 มี.ค. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
60.89	60.58	0.31	0.51

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร		2565	Q1/2566
อัตรากำไรขั้นต้น (หลังหักค่าเสื่อมราคา)	(ร้อยละ)	14.89	16.20
EBITDA Margin	(ร้อยละ)	28.96	29.09
EBIT Margin	(ร้อยละ)	10.72	9.27
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	5.88	4.30

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน		2565	*Q1/2566
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	3.41	1.73
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(ร้อยละ)	18.45	16.21
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	11.06	5.27

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน		2565	Q1/2566
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.09x	2.00x
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.69x	1.66x

หมายเหตุ

*อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 คำนวณโดยวิธีใช้ผลตอบแทนย้อนหลัง 12 เดือน