

เลขที่ SKE-SET-006/66

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

ผลการดำเนินงาน
หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน			% เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1'2565	Q4'2565	Q1'2566	YoY	QoQ
รายได้					
รายได้จากการให้บริการ	30.82	33.65	40.94	32.84%	21.66%
รายได้จากการขาย	74.91	88.68	100.71	34.44%	13.57%
รายได้ตามสัญญาเช่า	4.25	2.46	2.40	(43.53%)	(2.44%)
รายได้อื่น	2.96	0.68	0.76	(74.32%)	11.76%
รวมรายได้	112.94	125.47	144.81	28.22%	15.41%
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนการให้บริการ	18.52	21.65	23.58	27.32%	8.91%
ต้นทุนขาย	60.41	71.41	90.50	49.81%	26.73%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	26.64	35.45	41.85	57.09%	18.05%
ต้นทุนทางการเงิน	12.29	7.95	9.05	(26.36%)	13.84%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(0.83)	(0.13)	4.04	586.75%	3207.69%
รวมค่าใช้จ่าย	117.03	136.33	169.02	44.42%	23.98%
ขาดทุนสำหรับงวด	(4.09)	(10.86)	(24.21)	(491.93%)	(122.93%)
ขาดทุนส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1.67)	(0.91)	(3.28)	(96.41%)	(260.44%)
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(2.42)	(9.95)	(20.93)	(764.88%)	(110.35%)


รายได้
หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน					
	Q1'2565		Q4'2565		Q1'2566	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	30.82	27.29%	33.65	26.82%	40.94	28.27%
รายได้จากการขาย	74.91	66.33%	88.68	70.68%	100.71	69.55%
รายได้ตามสัญญาเช่า	4.25	3.76%	2.46	1.96%	2.40	1.66%
รายได้อื่น	2.96	2.62%	0.68	0.54%	0.76	0.52%
รวมรายได้	112.94	100%	125.47	100%	144.81	100%

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 40.94 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“ปตท.”) จำนวน 33.25 ล้านบาท รายได้จากการรับกำจัดขยะจำนวน 3.38 ล้านบาท และรายได้จากการซื้อมาขายไปเชื้อเพลิงขยะ RDF จำนวน 4.31 ล้านบาท โดยรายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

รายได้จากการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.9 เนื่องจากปริมาณการใช้ NGV ของประเทศมากขึ้นจากการเดินทางของประชาชนที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

รายได้จากการรับกำจัดขยะสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.8 โดยแปรผันไปตามปริมาณขยะในนิคมอุตสาหกรรมที่ลดลง

รายได้จากการซื้อมาขายไปเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 140.8 โดยแปรผันไปตามอุปสงค์เชื้อเพลิงขยะของลูกค้าในแต่ละช่วงเวลา

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 100.71 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 61.38 ล้านบาท และรายได้จากการขายเชื้อเพลิงขยะ RDF จำนวน 39.33 ล้านบาท โดยรายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้



รายได้จากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.3 โดยขั้วโม่งการผลิตเพื่อซ่อมแซมและบำรุงรักษาเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้จากการขายเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 28.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 264.5 เนื่องจากปริมาณการขายเชื้อเพลิงขยะที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน และการเริ่มขายเชื้อเพลิงขยะ RDF จากโรงงานแห่งใหม่ในจังหวัดสระบุรี ในช่วงการทดสอบการทำงานของเครื่องจักร

รายได้ตามสัญญาเช่า

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทรับรู้รายได้ตามสัญญาเช่าจำนวน 2.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.7 ของรายได้รวม โดยลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้ทำข้อตกลงการยกเลิกสัญญาจ้างอัดก๊าซธรรมชาติโดยสถานีก๊าซธรรมชาติหลักเอกชน (บ้านนา-แก่งคอย) จังหวัดสระบุรี เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2565

รายได้อื่น

รายได้อื่นประกอบด้วย 1) รายได้ค่าสาธารณูปโภคจากการให้เช่าพื้นที่ 2) รายได้ดอกเบี้ยรับ 3) รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และ 4) กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 รายได้อื่นมีจำนวน 0.76 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.3 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปี 2565 ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 1.40 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน					
	Q1'2565		Q4'2565		Q1'2566	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	18.52	15.83%	21.65	15.88%	23.58	13.95%
ต้นทุนขาย	60.41	51.62%	71.41	52.39%	90.50	53.55%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	26.64	22.76%	35.45	26.00%	41.85	24.76%
ต้นทุนทางการเงิน	12.29	10.50%	7.95	5.83%	9.05	5.35%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(0.83)	(0.71%)	(0.13)	(0.10%)	4.04	2.39%
รวมค่าใช้จ่าย	117.03	100%	136.33	100%	169.02	100%



การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ต้นทุนการให้บริการจำนวน 23.58 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนในการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. จำนวน 18.58 ล้านบาท ต้นทุนในการรับกำจัดขยะจำนวน 4.84 ล้านบาท และต้นทุนจากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 0.16 ล้านบาท โดยต้นทุนการให้บริการของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

ต้นทุนในการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.7 โดยแปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนในการรับกำจัดขยะสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.2 สาเหตุหลักเกิดจากค่าไฟฟ้า ค่าขนส่งและค่าน้ำมันเชื้อเพลิง

ต้นทุนจากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.16 ล้านบาท เนื่องจากเป็นต้นทุนพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อธุรกิจ ในไตรมาส 2 ปี 2565

ต้นทุนขาย

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ต้นทุนขายจำนวน 90.50 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 53.97 ล้านบาท และต้นทุนในการผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ 36.53 ล้านบาท โดยต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

ต้นทุนการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซ่อมแซมและบำรุงรักษา

ต้นทุนการผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 29.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 418.9 โดยเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายเชื้อเพลิงขยะ โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนเชื้อเพลิงขยะจากการซื้อขยะปริมาณเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากปริมาณขยะที่ได้รับจากการให้บริการรับกำจัดลดลง และปริมาณขยะที่ใช้ในโรงงานผลิตเชื้อเพลิงขยะ RDF แห่งใหม่ที่จังหวัดสระบุรีที่อยู่ระหว่างการทดสอบการทำงานของเครื่องจักร นอกจากนี้ ค่าขนส่งและค่าไฟฟ้าสูงขึ้นจากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารจำนวน 41.85 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 15.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.1 สาเหตุหลักเกิดจากค่าเสื่อมราคาจากการรับรู้อาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการยกเลิกสัญญาจ้างอัดก๊าซธรรมชาติโดยสถานีก๊าซธรรมชาติหลักเอกชน (บ้านนา-แก่งคอย) จังหวัดสระบุรี ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ขาดทุนจากการขายและเช่ากลับคืนเครื่องจักรและค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารของธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทเข้าซื้อธุรกิจเมื่อเดือนเมษายน 2565



ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารงานของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย ค่าขนส่ง ค่าบริการอื่นและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการบริหารงาน

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 9.05 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.4 ซึ่งต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปี 2565 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมทางการเงินสำหรับการรีไฟแนนซ์เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินไตรมาส 1 ปี 2566 ส่วนใหญ่เกิดจากต้นทุนทางการเงินของหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 4.04 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของสัญญาเช่าเครื่องจักรของบริษัทย่อยและการรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมปีราคาทุนของสินทรัพย์ ในขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 0.83 ล้านบาท

กำไรขั้นต้นและขาดทุนสุทธิสำหรับงวด

1. กำไรขั้นต้น*

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 27.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.9 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 เท่ากับร้อยละ 19.46 และ 25.35 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นของธุรกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าชีวมวลแม่กระทิง และธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF

หมายเหตุ กำไรขั้นต้น* = (รายได้จากการให้บริการ + รายได้จากการขาย) - (ต้นทุนการให้บริการ + ต้นทุนขาย)
 อัตรากำไรขั้นต้น = กำไรขั้นต้น / (รายได้จากการให้บริการ + รายได้จากการขาย)

2. ขาดทุนสำหรับงวด

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสำหรับงวดจำนวน 24.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 20.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 491.9 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากขาดทุนจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF ที่โรงงานผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF แห่งใหม่ที่จังหวัดสระบุรียังอยู่ระหว่างการทดสอบทำงานของเครื่องจักรในไตรมาส 1 ของปี 2566



ฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

	ณ 31 มีนาคม 2566	ณ 31 ธันวาคม 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
สินทรัพย์รวม	1,952.30	1,904.56	47.74	2.51%
หนี้สินรวม	864.66	792.71	71.95	9.08%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,087.64	1,111.85	(24.21)	(2.18%)

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 1,952.30 ล้านบาท และ 1,904.56 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 47.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.5 ส่วนใหญ่เกิดจากการการลงทุนในอาคารและอุปกรณ์ของโรงงานผลิตเชื้อเพลิงขยะ RDF แห่งใหม่ที่จังหวัดสระบุรี และการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หนี้กู้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 864.66 ล้านบาท และ 792.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 71.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.1 ส่วนใหญ่เกิดจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหนี้สินตามสัญญาเช่าเครื่องจักรของบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม หนี้สินของกลุ่มบริษัทลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,087.64 ล้านบาท และ 1,111.85 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 24.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.2 ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566