

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
 เรียง กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด(มหาชน) และบริษัทในเครือ (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 และ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2566

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	30 มิ.ย. 66	ร้อยละ	30 มิ.ย. 65	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้รวม	582,642	100%	729,101	100%	(146,459)	-20%
รายได้จากการขายและบริการ	398,588	68%	394,483	54%	4,105	1%
รายได้จากการขายไฟฟ้า	160,501	28%	194,013	27%	(33,512)	-17%
รายได้จากงานก่อสร้าง	-	-	110,541	15%	(110,541)	-100%
รวมรายได้	559,089	96%	699,037	96%	(139,948)	-20%
ต้นทุนขายและบริการ	(371,281)	-93%	(337,119)	-85%	34,162	10%
ต้นทุนการขายไฟฟ้า	(118,977)	-74%	(112,879)	-58%	6,098	5%
ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	-	-	(102,948)	-93%	(102,948)	100%
รวมต้นทุน	(490,258)	-88%	(552,946)	-79%	(62,688)	-11%
กำไรขั้นต้น	68,831	17%	146,091	37%	(77,260)	-53%
รายได้อื่น	23,553	4%	30,064	4%	(6,511)	-22%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	92,384	16%	176,155	24%	(83,771)	-48%
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	(6,374)	-1%	(9,484)	-1%	(3,110)	-33%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(62,317)	-11%	(62,492)	-9%	(175)	0%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(21,947)	-4%	(17,509)	-2%	4,438	25%
รวมค่าใช้จ่าย	(90,638)	-16%	(89,485)	-12%	1,153	-1%
กำไรจากการดำเนินงาน	1,746	0%	86,670	12%	(84,924)	-98%
ต้นทุนทางการเงิน	(52,864)	-9%	(27,344)	-4%	25,520	93%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(51,118)	-9%	59,326	8%	(110,444)	-186%
ภาษีเงินได้	(3,606)	-0.62%	(3,680)	-0.50%	(74)	-2%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(54,724)	-9%	55,646	8%	(110,370)	-198%
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(60,008)	-10%	14,316	2%	(74,324)	519%

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายต้นทุนบริการต้นทุนรับเหมาก่อสร้างและกำไรขั้นต้น แสดงเป็นร้อยละของรายได้ในแต่ละประเภท

ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับ 6 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2566

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	30 มิ.ย. 66	ร้อยละ	30 มิ.ย. 65	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้รวม	1,160,475	100%	1,320,494	100%	(160,019)	-12%
รายได้จากการขายและบริการ	793,223	68%	762,556	58%	30,667	4%
รายได้จากการขายไฟฟ้า	336,137	29%	370,058	28%	(33,921)	-9%
รายได้จากงานก่อสร้าง	-	-	149,202	11%	(149,202)	-100%
รวมรายได้	1,129,360	97%	1,281,816	97%	(152,456)	-12%
ต้นทุนขายและบริการ	(742,264)	-94%	(678,594)	-89%	63,670	9%
ต้นทุนการขายไฟฟ้า	(248,121)	-74%	(219,584)	-59%	28,537	13%
ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	-	-	(138,954)	-93%	(138,954)	100%
รวมต้นทุน	(990,385)	-88%	(1,037,132)	-81%	(46,747)	-5%
กำไรขั้นต้น	138,975	18%	244,684	32%	(105,709)	-43%
รายได้อื่น	31,115	3%	38,678	3%	(7,563)	-20%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	170,090	15%	283,362	21%	(113,272)	-40%
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	(14,393)	-1%	(22,486)	-2%	(8,093)	-36%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(118,904)	-10%	(112,098)	-8%	6,806	6%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(42,592)	-4%	(35,710)	-3%	6,882	19%
รวมค่าใช้จ่าย	(175,889)	-15%	(170,294)	-13%	5,595	-3%
กำไรจากการดำเนินงาน	(5,799)	0%	113,068	9%	118,867	105%
ต้นทุนทางการเงิน	(97,144)	-8%	(56,910)	-4%	40,234	71%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(102,943)	-9%	56,158	4%	(159,101)	-283%
ภาษีเงินได้	(4,145)	-0.36%	(4,769)	-0.36%	(624)	-13%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(107,088)	-9%	51,389	4%	(158,477)	-308%
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทย่อย	(111,004)	-10%	(33,631)	-3%	(77,373)	-230%

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายต้นทุนบริการต้นทุนรับเหมาก่อสร้างและกำไรขั้นต้น แสดงเป็นร้อยละของรายได้ในแต่ละประเภท

ธุรกิจรับกำจัดกากอุตสาหกรรม :

สำหรับไตรมาส 2 และสะสม 6 เดือน กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นคุณภาพของการให้บริการ สามารถเพิ่มปริมาณกากอุตสาหกรรมที่รับกำจัด เพิ่มขึ้นคิดเป็นอัตราร้อยละ 3 โดยยังคงมีอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถัวเฉลี่ยต่อตันใกล้เคียงกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมถึงสามารถจำหน่ายกากอุตสาหกรรมที่ใช้เป็นพลังงานเชื้อเพลิงทดแทน(SRF) มีปริมาณเพิ่มขึ้นจากเดิมคิดเป็นร้อยละ 31 เนื่องจากลูกค้ามีความต้องการนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงทดแทนพลังงานหลักเพิ่มมากขึ้น โดยมีราคาขายต่อตันตามค่าความร้อน ค่าความชื้น และขนาดชิ้นงาน ตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งมีราคาขายถัวเฉลี่ยต่อตันเพิ่มขึ้นร้อยละ 40 ทำให้รายได้ในส่วนนี้เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 83 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนในส่วนนี้ มีค่าใช้จ่ายผันแปรที่สำคัญคือ ค่าหลุมฝังกลบตัดจ่าย ค่าขนส่ง ค่าเชื้อเพลิง ค่าน้ำมัน ค่าผลประโยชน์ตอบแทนโรงงาน และมีต้นทุนคงที่อันประกอบไปด้วย เงินเดือนและผลตอบแทนพนักงาน ค่าเสื่อมราคา โดยมีค่าน้ำมันเชื้อเพลิงในการขนส่งของรถบรรทุกที่เพิ่มมากขึ้นจากอัตราค่าค่าน้ำมันที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ค่าซ่อมบำรุงเครื่องผลิตเชื้อเพลิงจากภาคอุตสาหกรรม(SRF) ค่าวัตถุดิบสารเคมีที่มีการปรับราคาเพิ่มขึ้นตามภาวะราคาตลาด โดยไตรมาสนี้ มีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 94 เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 89

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า :

กลุ่มบริษัทย่อยที่เป็นโรงงานผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะอุตสาหกรรม จำนวนทั้งสิ้น 3 โรงไฟฟ้า มีปริมาณการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยสามารถจำหน่ายกระแสไฟฟ้าได้จำนวน 52 ล้านหน่วย เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ผลิตได้ 58 ล้านหน่วย คิดเป็นรายได้ 336 ล้านบาท และ 370 ล้านบาทตามลำดับ สาเหตุที่ลดลงเนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนการดูแลรักษาเครื่องจักร

ต้นทุนในส่วนนี้มีค่าใช้จ่ายผันแปรและกึ่งผันแปรคือค่าเชื้อเพลิง ค่าวัสดุสิ้นเปลือง ค่าซ่อมบำรุง และมีต้นทุนคงที่อันประกอบไปด้วย เงินเดือนและผลตอบแทนพนักงาน ค่าเสื่อมราคา โดยในไตรมาสนี้มีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 74 ของรายได้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 59 ของรายได้ เนื่องจากการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าทั้ง 3 แห่งในระยะเวลาใกล้เคียงกันในไตรมาสนี้

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง :

เป็นรายได้โครงการฟื้นฟูลำห้วยคลิตี้ จากกรมควบคุมมลพิษ กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มูลค่าโครงการ 205 ล้านบาท เริ่มสัญญาเมื่อ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ระยะเวลาทำงาน 300 วัน ซึ่งได้ส่งมอบงานเป็นที่เรียบร้อยแล้ว มีการรับรู้ต้นทุนตามประมาณการต้นทุนโครงการ สำหรับไตรมาสนี้ ในปี 2566 ยังไม่ได้เริ่มเฟสต่อไป

รายได้อื่น :

รายได้อื่น เกิดจากการรับจ้างให้บริการอื่น ดอกเบี้ยรับ เป็นหลัก โดยไตรมาสนี้มีรายได้อื่นจำนวน 31 ล้านบาท ลดลง 8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน รายได้ในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 3 ของรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร :

ส่วนใหญ่เป็น ค่าสนับสนุนกิจกรรมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือนและผลตอบแทนพนักงานส่วนของสำนักงาน ค่าใช้จ่ายส่วนของการบริหารจัดการสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาในส่วนของสำนักงาน โดยมียอดค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน และคิดเป็นอัตราร้อยละ 15 ของรายได้รวม

ต้นทุนทางการเงิน

มีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้ จำนวน 97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 40 ล้านบาท เนื่องจากมีดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการออกหุ้นกู้เพื่อเตรียมการลงทุนในโรงไฟฟ้าโครงการใหม่ที่จะเกิดขึ้นของกลุ่มบริษัทย่อย และการออกหุ้นกู้ของบริษัทใหญ่ เพื่อรองรับการขยายงานในอนาคต โดยค่าใช้จ่ายในส่วนนี้คิดเป็นอัตราร้อยละ 8 ของรายได้รวม

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ :

จากเหตุผลและสาเหตุดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อย ขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาสนี้จำนวน 55 ล้านบาท และขาดทุนสำหรับระยะเวลา 6 เดือน จำนวน 107 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ภาพรวมฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

(หน่วย : พันบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	30 มิ.ย. 66	ร้อยละ	31 ธ.ค. 65	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	10,020,206	100.00%	8,581,816	100.00%	1,438,390	16.76%
รวมหนี้สิน	4,384,359	43.76%	3,201,845	37.31%	1,182,514	36.93%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,635,847	56.24%	5,379,971	62.69%	255,876	4.76%

การวิเคราะห์สินทรัพย์

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,438 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 สาเหตุที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการได้เงินจากหุ้นกู้ของบริษัทใหญ่ และบริษัทย่อย จำนวน 1,502 ล้านบาท หักด้วยค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย และการจ่ายชำระหนี้เงินกู้เพื่อการลงทุนให้กับสถาบันการเงิน โดยไม่มีสินทรัพย์ใดเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

สินทรัพย์ที่มีมูลค่าเกินร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมคือ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	มูลค่า	2,366	ล้านบาท	คิดเป็นร้อยละ	24	ของสินทรัพย์รวม
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	มูลค่า	5,768	ล้านบาท	คิดเป็นร้อยละ	58	ของสินทรัพย์รวม

การวิเคราะห์หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,183 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37 โดยหนี้สินส่วนใหญ่เกิดจากการขยายกิจการ หนี้สินที่มีมูลค่าเกินร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวมคือ

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,092 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากต้นปีจำนวน 551 ล้านบาท

หุ้นกู้ จำนวน 1,982 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ คือการออกหุ้นกู้ของบริษัทใหญ่ จำนวน 800 ล้านบาท และของบริษัทย่อย จำนวน 702 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายงานในอนาคต

การวิเคราะห์ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้นจากต้นปีจำนวน 256 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 โดยเกิดจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไปให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 368 ล้านบาท หักด้วยผลขาดทุนจากการดำเนินงานในงวด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุทัศน์ บุญยอุดมศาสตร์)

กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการสายงานบัญชีและการเงิน