

1. บทสรุปผู้บริหาร

สำหรับผลประกอบในไตรมาส 3/2566 บริษัท สหกลอติวิปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีรายได้จากการให้บริการรวม 1,460 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 12.5 จากไตรมาส 2/2566 จากปริมาณผลผลิตที่ลดลงและจากการรับรู้รายได้ของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ลดลงตามแผนงาน แต่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้ารายได้จากการให้บริการรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9

โดยภาพรวมของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ทำรายได้ต่ำกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้ตามแผนงาน เนื่องจากมีการปรับแผนตรวจวัดปริมาณงานลดลงเพื่อให้สอดคล้องกับสัญญาของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 และมีปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นตั้งแต่ในช่วงท้ายไตรมาส 2/2566 ต่อเนื่องมาจนตลอดไตรมาส 3 โดยมีสถิติปริมาณน้ำฝนมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ในส่วนของต้นทุนให้บริการรวมทุกโครงการก็ปรับตัวลดลงสอดคล้องกับปริมาณรายได้ เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ลักษณะเป็นงานก่อสร้างระบบสายพานเพื่อส่งมอบผู้ว่าจ้าง ในไตรมาส 3/2566 มีรับรู้รายได้ตามเปอร์เซ็นต์ของงานที่ทำเสร็จ (Recognize income according to percentage of completion) เท่ากับ 471 ล้านบาท จากต้นทุนการให้บริการ 291 ล้านบาท และมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 180 ล้านบาท โดยบริษัทคาดว่าจะส่งมอบงานได้ตามกำหนดของสัญญาในปี 2567

ในไตรมาส 3/2566 มีกำไรขั้นต้น 259 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2566 ที่มีกำไรขั้นต้น 181 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.8 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 354.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรขั้นต้น 57 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2566 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิรวม 13 ล้านบาท ปรับตัวลดลงทั้งจากไตรมาส 2/2566 ร้อยละ 132.5 แต่ขาดทุนลดลงจากไตรมาส 3/2565 ร้อยละ 73.2

2.สรุปภาพรวม ผลการดำเนินงานงบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท	Q2/2566	Q3/2566	Q3/2565	% เพิ่ม (ลด) QoQ	% เพิ่ม (ลด) YoY	9M/2566	9M/2565	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	1,668	1,460	1,188	(12.5%)	22.9%	4,384	3,712	18%
รายได้จากการให้บริการ	1,662	1,447	1,165	(12.9%)	24.2%	4,334	3,653	19%
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	1,481	1,188	1,108	(19.7%)	7.3%	3,696	3,095	19%
¹ ค่าเสื่อมราคา	208	200	229	(4.1%)	(12.7%)	619	700	(12%)
กำไรขั้นต้นหลังหักค่าเสื่อมราคา	181	259	57	42.8%	354.6%	638	558	14%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	89	202	73	126.3%	176.5%	407	207	96%
EBITDA	313	278	243	(11.3%)	14.2%	927	1,134	(18%)
ต้นทุนทางการเงิน	66	67	57	2.1%	17.7%	193	178	9%
กำไรสุทธิ	40	(13)	(49)	(132.5%)	73.2%	81	234	(65%)
EBITDA margin (%)	19%	19%	20%	1.3%	(7.1%)	21%	31%	(9%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	11%	18%	5%	7.0%	13.0%	15%	15%	(1%)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2%	(1%)	(4%)	(3.3%)	3.2%	2%	6%	(4%)

ผลการดำเนินงานที่สำคัญ

- รายได้จากการให้บริการ ในไตรมาส 3/2566 เท่ากับ 1,447 ล้านบาท (24.2% YoY, -12.9% QoQ)
- EBITDA ในไตรมาส 3/2566 เท่ากับ 278 ล้านบาท (14.2% YoY, -11.3% QoQ)
- กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2566 เท่ากับ -13 ล้านบาท (73.2% YoY, -132.5% QoQ)

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 3/2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ)

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทมีรายได้รวม 1,460 ล้านบาท ลดลง 208 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.5 จากไตรมาส 2/2566 เนื่องจากมีการปรับแผนตรวจวัดปริมาณงานลดลงเพื่อให้สอดคล้องกับสัญญาของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 และมีปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นในช่วงท้ายไตรมาส 2/2566 และการรับรู้รายได้ของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ลดลง ในขณะที่ต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 19.7 โดยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงลดลง 245 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่สอดคล้องกับการรับรู้รายได้ที่ลดลง
- ต้นทุนค่าน้ำมันเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท จากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นจากโครงการเหมืองหงสา และการเร่งการทำงานของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT)
- ต้นทุนค่าวัสดุระเบิดลดลง 7 ล้านบาท ตามแผนการทำงานของพื้นที่หน้างาน อีกทั้งต้นทุนวัสดุระเบิดปรับราคาลดลง
- ต้นทุนงานค่าจ้างผู้รับเหมาลดลง 78 ล้านบาท จากตามแผนงานมีการบริหารจัดการเครื่องจักรที่มีอยู่ และปริมาณการผลิตที่ลดลงของโครงการแม่เมาะ 8 และโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่มีการจ้างผู้รับเหมาลดลง

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) เริ่มดำเนินการตามแผนงานก่อสร้างตามสัญญาเต็มประสิทธิภาพ

ส่งผลให้ไตรมาส 3/2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 259 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.8 และมีขาดทุนสุทธิ 13 ล้านบาท ลดลง 53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 132.5

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 3/2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2565 (YoY)

บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 272 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่เริ่มดำเนินการแล้วในปี 2566 โดยมีต้นทุนให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 เนื่องจาก

- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) เริ่มดำเนินการตามแผนงานก่อสร้าง ในขณะที่ต้นทุนซ่อมบำรุงของโครงการแม่เมาะ 8 ลดลง
- ต้นทุนค่าน้ำมันลดลง 44 ล้านบาท จากราคาต้นทุนน้ำมันที่ปรับตัวลดลงตามราคาตลาดโลก
- ต้นทุนค่าแรงงานเพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท เนื่องจากมีการปรับอัตราค่าแรงงานของพนักงานประจำปี และปรับแผนการทำงานของโครงการหงสาเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพการทำงานมากขึ้น
- ต้นทุนการจ้างงานผู้รับเหมาเพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) มีการจ้างผู้รับเหมาติดตั้งเครื่องจักรตามแผนงานก่อสร้าง อย่างไรก็ตามโครงการแม่เมาะ 8 และโครงการหงสา มีต้นทุนการจ้างงานผู้รับเหมาที่ลดลงเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงจากการบริหารจัดการเครื่องจักรที่มีอยู่ให้สามารถทำงานได้เต็มประสิทธิภาพ และการบริหารจัดการจ้างงานผู้รับเหมาให้สอดคล้องกับปริมาณงานที่ต้องการ
- ต้นทุนค่าเสื่อมราคาลดลง 30 ล้านบาท มาจากเครื่องจักรเก่าบางส่วนที่ได้ตัดค่าเสื่อมจนครบจำนวนแล้ว
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสนี้มีค่าธรรมเนียมธนาคาร รวมถึงมีค่าที่ปรึกษาจากการเริ่มดำเนินการของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT)

ส่งผลให้ไตรมาส 3/2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 202 ล้านบาท หรือร้อยละ 354.6 และมีขาดทุนสุทธิ 13 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 36 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 73.2 จากไตรมาส 3/2565

ผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน 2566 เปรียบเทียบกับปี 2565

บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น 672 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากการตั้งรับรายได้ค่างานโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่เริ่มดำเนินการแล้วในปี 2566 และรายได้โครงการหงสาเพิ่มขึ้นจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้โครงการแม่เมาะ 8 ปรับลดลงตามปริมาณการผลิตและราคางานต่อหน่วยที่ลดลงตามสัญญา ทั้งนี้ต้นทุนสำคัญที่เปลี่ยนแปลง ได้แก่

- ต้นทุนค่าน้ำมันเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จากการทำงานของโครงการ North Pit Wall Expansion และโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่เริ่มดำเนินการแล้วในปี 2566

- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น 357 ล้านบาท มาจากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) เริ่มดำเนินการตามแผนงานก่อสร้าง
- ต้นทุนค่าเสื่อมราคาลดลง 81 ล้านบาท เนื่องจากเครื่องจักรบางส่วนได้ตัดค่าเสื่อมจนครบจำนวนแล้ว
- ต้นทุนการจ้างงานผู้รับเหมาเพิ่มขึ้น 186 ล้านบาท จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) มีการจ้างผู้รับเหมาติดตั้งเครื่องจักรตามแผนงานก่อสร้าง

ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือน 2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 638 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 โดยมีกำไรสุทธิ 81 ล้านบาท ลดลง 153 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 65

3. ผลการดำเนินงานรายโครงการ

หน่วย : ล้านบาท	Q2/2566	Q3/2566	Q3/2565	% เพิ่ม (ลด) QoQ	% เพิ่ม (ลด) YoY	9M/2566	9M/2565	% เพิ่ม (ลด)
โครงการเหมืองแม่เมาะ 8								
รายได้	603	558	723	(7%)	(23%)	1,841	2,516	(27%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	577	561	727	(3%)	(23%)	1,765	2,064	(14%)
¹ ค่าเสื่อมราคา	138	138	156	0%	(11%)	415	494	(16%)
กำไรขั้นต้น	25	(4)	(4)	(115%)	13%	76	452	(83%)
อัตรากำไรขั้นต้น	4%	(1%)	(1%)	(5%)	(0%)	4%	18%	(14%)
โครงการเหมืองหงสา D และ หงสา O&M								
รายได้	362	364	404	1%	(10%)	1,172	1,075	9%
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	278	264	319	(5%)	(17%)	861	926	(7%)
¹ ค่าเสื่อมราคา	57	43	60	(25%)	(29%)	159	179	(11%)
กำไรขั้นต้น	84	99	85	19%	16%	311	150	108%
อัตรากำไรขั้นต้น	23%	27%	21%	4%	6%	27%	14%	13%
โครงการ North Pit Wall Expansion								
รายได้	58	54	45	(6%)	20%	179	62	189%
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	62	70	63	13%	11%	201	100	101%
¹ ค่าเสื่อมราคา	12	12	12	(0%)	(4%)	35	24	44%
กำไรขั้นต้น	(4)	(16)	(18)	277%	13%	(22)	(38)	42%
อัตรากำไรขั้นต้น	(7%)	(29%)	(40%)	(22%)	11%	(12%)	(61%)	49%
โครงการ Built Lease and Transfer								
รายได้	640	471	-	(26%)	N/A	1,142	-	N/A
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	562	291	-	(48%)	N/A	864	-	N/A
¹ ค่าเสื่อมราคา	1	7	-	845%	N/A	8	-	N/A
กำไรขั้นต้น	78	180	-	130%	N/A	278	-	N/A
อัตรากำไรขั้นต้น	12%	38%	-	26%	N/A	24%	-	N/A

(1) โครงการเหมืองแม่เมาะ 8

โครงการเหมืองแม่เมาะ 8 มีรายได้ 558 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 7 จากไตรมาส 2/2566 เนื่องจากมีการปรับแผนตรวจวัดปริมาณงานลดลงเพื่อให้สอดคล้องกับสัญญาของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 และมีปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้นในช่วงท้ายไตรมาส 2/2566 ต่อเนื่องมาจนตลอดไตรมาส 3 โดยมีสถิติปริมาณน้ำฝนมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงลดลงตามแผนงานปกติไม่มีรายการซ่อมบำรุงพิเศษ

(2) โครงการเหมืองหงสา D และ หงสา O&M

โครงการเหมืองหงสา มีรายได้ 364 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากไตรมาส 2/2566 ในขณะที่ต้นทุนซ่อมบำรุงและค่าเสื่อมราคาลดลง ทำให้กำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากไตรมาส 2/2566

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โครงการเหมืองหงสา มีกำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากไตรมาส 3/2565

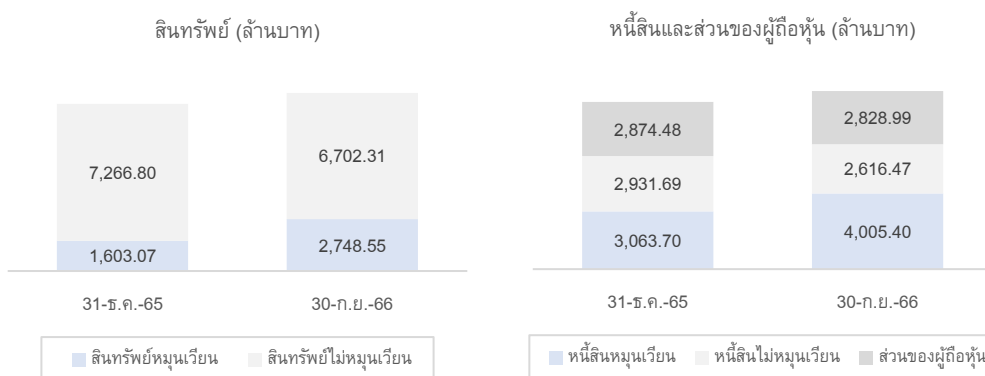
(3) โครงการ North Pit Wall Expansion

โครงการ North Pit Wall Expansion มีรายได้ลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 จากไตรมาส 2/2566 อย่างไรก็ตามโครงการยังมีผลขาดทุน 16 ล้านบาท จากปริมาณผลผลิตที่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566

(4) โครงการ Build Lease and Transfer

โครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ลักษณะเป็นงานก่อสร้างระบบสายพานเพื่อส่งมอบผู้ว่าจ้าง ในไตรมาส 3/2566 มีรายได้เท่ากับ 471 ล้านบาท และมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 180 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามเปอร์เซ็นต์ของงานที่ทำเสร็จ (Recognize income according to percentage of completion)

4.ฐานะทางการเงินและกระแสเงินสด



งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 9,450.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 580.99 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 8,869.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.55

(ล้านบาท)

	30 ก.ย. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,748.55	1,603.07	1,145.48	71.46
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,702.31	7,266.80	(564.49)	(7.77)
รวมสินทรัพย์	9,450.86	8,869.87	580.99	6.55

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 6,621.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 626.48 ล้านบาท จากหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 5,995.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10.45 โดยการเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้า

(ล้านบาท)

	30 ก.ย. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
หนี้สินหมุนเวียน	4,005.40	3,063.70	941.70	30.74
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,616.47	2,931.69	(315.22)	(10.75)
รวมหนี้สิน	6,621.87	5,995.39	626.48	10.45

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 2,828.99 ล้านบาท ลดลง 45.49 ล้านบาทจาก ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 2,874.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.58 จากจ่ายเงินปันผล และกำไรสุทธิของบริษัทที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

(ล้านบาท)

	30 ก.ย. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,828.99	2,874.48	(45.49)	(1.58%)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 187.65 ล้านบาท ลดลง 55.57 ล้านบาท จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 243.22 ล้านบาท สรุปสาเหตุหลักได้ดังนี้

(ล้านบาท)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	241.99
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(314.88)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	17.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง – สุทธิ	(55.57)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 241.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 314.88 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายค่าซื้อสินทรัพย์ที่เป็นไปตามแผนการลงทุน

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 17.31 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ข้อมูลทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับสิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2566 และไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 193.41 ล้านบาท และ 177.95 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.68

(ล้านบาท)

	30 ก.ย. 2566	30 ก.ย. 2565	เพิ่ม(ลด)	%
ต้นทุนทางการเงิน	193.41	177.95	15.45	8.68%

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร		2565	6M/2566	9M/2566
อัตรากำไรขั้นต้น (หลังหักค่าเสื่อมราคา)	(ร้อยละ)	14.89	13.15	14.73
EBITDA Margin	(ร้อยละ)	28.96	22.46	21.38
EBIT Margin	(ร้อยละ)	10.72	7.32	6.49
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	5.88	3.21	1.85

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน		2565	*6M/2566	*9M/2566
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	3.41	1.34	1.69
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(ร้อยละ)	18.45	15.28	15.45
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	11.06	4.16	5.42

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน		2565	6M/2566	9M/2566
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.09x	2.17x	2.34x
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.69x	1.72x	1.77x

หมายเหตุ

*อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2566 คำนวณโดยวิธีใช้ผลตอบแทนย้อนหลัง 12 เดือน