

เลขที่ SKE-SET-007/67

วันที่ 15 พฤษภาคม 2567

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

ผลการดำเนินงาน
หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน			% เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1'2566	Q4'2566	Q1'2567	YoY	QoQ
รายได้					
รายได้จากการให้บริการ	37.78*	26.85	26.62	(29.54%)	(0.86%)
รายได้จากการขาย	103.87*	108.23	89.18	(14.14%)	(17.60%)
รายได้ตามสัญญาเช่า	2.40	2.34	2.26	(5.83%)	(3.42%)
รายได้อื่น	0.76	0.10	3.73	390.79%	3630.00%
รวมรายได้	144.81	137.52	121.79	(15.90%)	(11.44%)
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนการให้บริการ	19.53*	9.64	14.23	(27.14%)	47.61%
ต้นทุนขาย	94.55*	106.06	82.78	(12.45%)	(21.95%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	41.85	34.09	33.27	(20.50%)	(2.41%)
ต้นทุนทางการเงิน	9.05	12.50	12.34	36.35%	(1.28%)
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	4.04	(0.39)	(0.52)	(112.87%)	(33.33%)
รวมค่าใช้จ่าย	169.02	161.90	142.10	(15.93%)	(12.23%)
ขาดทุนสำหรับงวด	(24.21)	(24.38)	(20.31)	16.11%	16.69%
ขาดทุนส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3.28)	(2.24)	(1.77)	46.04%	20.98%
ขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(20.93)	(22.14)	(18.54)	11.42%	16.26%

หมายเหตุ * มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2567



รายได้

หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน					
	Q1'2566		Q4'2566		Q1'2567	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้						
รายได้จากการให้บริการ	37.78*	26.09%	26.85	19.52%	26.62	21.86%
รายได้จากการขาย	103.87*	71.73%	108.23	78.71%	89.18	73.22%
รายได้ตามสัญญาเช่า	2.40	1.66%	2.34	1.70%	2.26	1.86%
รายได้อื่น	0.76	0.52%	0.10	0.07%	3.73	3.06%
รวมรายได้	144.81	100%	137.52	100%	121.79	100%

หมายเหตุ * มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2567

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 26.62 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“ปตท.”) จำนวน 23.67 ล้านบาท รายได้จากการรับกำจัดขยะจำนวน 2.80 ล้านบาท และรายได้จากการซื้อมาขายไปเชื้อเพลิงขยะ RDF จำนวน 0.15 ล้านบาท โดยรายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

รายได้จากการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.8 เนื่องจากปริมาณการใช้ NGV ของประเทศลดลงและจากการปรับขึ้นของราคาขายปลีก NGV

รายได้จากการรับกำจัดขยะสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.2 โดยแปรผันไปตามปริมาณขยะในนิคมอุตสาหกรรมที่ลดลง

รายได้จากการซื้อมาขายไปเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87 โดยแปรผันไปตามอุปสงค์เชื้อเพลิงขยะของลูกค้าในแต่ละช่วงเวลา



รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 89.18 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 72.35 ล้านบาท และรายได้จากการขายเชื้อเพลิงขยะ RDF จำนวน 16.83 ล้านบาท โดยรายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

รายได้จากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.9 เกิดจากชั่วโมงการหยุดผลิตเพื่อซ่อมแซมและบำรุงรักษาลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้จากการขายเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 25.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.4 เนื่องจากปริมาณการขายเชื้อเพลิงขยะที่ลดลงจากปีก่อนโดยแปรผันไปตามอุปสงค์เชื้อเพลิงขยะของลูกค้าในแต่ละช่วงเวลา และการหยุดปรับปรุงไลน์การผลิตและการก่อสร้างอาคารทรงฟูลใหม่ของโรงงานผลิตเชื้อเพลิง RDF จังหวัดสระบุรีในไตรมาส 1 ปี 2567

รายได้ตามสัญญาเช่า

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทรับรู้รายได้ตามสัญญาเช่าจำนวน 2.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.9 ของรายได้รวม ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้อื่น

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

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 รายได้อื่นมีจำนวน 3.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 390.8 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปี 2567 ส่วนใหญ่เกิดจากการได้รับคืนเงินค่าการนำเข้าเครื่องจักรของโรงงานผลิตเชื้อเพลิง RDF จังหวัดสระบุรี จำนวน 3.51 ล้านบาท



ค่าใช้จ่าย

หน่วย: ล้านบาท

	งวด 3 เดือน					
	Q1'2566		Q4'2566		Q1'2567	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	19.53*	11.55%	9.64	5.95%	14.23	10.01%
ต้นทุนขาย	94.55*	55.95%	106.06	65.51%	82.78	58.26%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	41.85	24.76%	34.09	21.06%	33.27	23.41%
ต้นทุนทางการเงิน	9.05	5.35%	12.50	7.72%	12.34	8.68%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	4.04	2.39%	(0.39)	(0.24%)	(0.52)	(0.36%)
รวมค่าใช้จ่าย	169.02	100%	161.90	100%	142.10	100%

หมายเหตุ * มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2567

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ต้นทุนการให้บริการจำนวน 14.23 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนในการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. จำนวน 12.77 ล้านบาท ต้นทุนในการรับกำจัดขยะจำนวน 1 ล้านบาท และต้นทุนจากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 0.46 ล้านบาท โดยต้นทุนการให้บริการของกลุ่มบริษัทลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

ต้นทุนในการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.5 โดยแปรผันตามรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนในการรับกำจัดขยะสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25 สาเหตุหลักเกิดจากค่าขนส่งที่ปรับเพิ่มขึ้น

ต้นทุนจากธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.37 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนในการพัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน



ต้นทุนขาย

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ต้นทุนขายจำนวน 82.78 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 56.43 ล้านบาท และต้นทุนในการผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ 26.35 ล้านบาท โดยต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงมีสาเหตุดังนี้

ต้นทุนการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.5 ซึ่งเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยมีสาเหตุหลักจากการใช้ปริมาณเชื้อเพลิงในการผลิตที่ลดลง และค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนการผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.1 โดยลดลงเนื่องจากปริมาณขยะที่ได้รับจากการให้บริการรับกำจัดลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนของโรงงานผลิตเชื้อเพลิง RDF จังหวัดสระบุรี ที่เริ่มคิดค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์ตั้งแต่เดือนเมษายน 2566 และค่าซ่อมแซมในการปรับปรุงไลน์การผลิตในไตรมาส 1 ปีนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารจำนวน 33.27 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.5 สาเหตุหลักเกิดจากในปีก่อนบริษัทย่อยรับรู้ผลขาดทุนจากการขายและเช่ากลับคืนเครื่องจักร รวมถึงการลดลงของค่าขนส่งสินค้าไปยังลูกค้าเนื่องจากการจำหน่ายเชื้อเพลิง RDF ในราคาหน้าโรงงานมากขึ้น

ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารงานของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย ค่าขนส่ง ค่าบริการอื่นและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการบริหารงาน

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 12.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.4 ส่วนใหญ่เกิดจากต้นทุนทางการเงินของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย และการหยุดรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ของโรงงานผลิตเชื้อเพลิง RDF จังหวัดสระบุรี ในเดือนเมษายน 2566

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 0.52 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลต่างจากการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษีสำหรับรายได้ตามสัญญาเช่า ในขณะที่ไตรมาสที่ 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 4.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของสัญญาเช่าเครื่องจักรของบริษัทย่อยและการรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์



กำไรขั้นต้นและขาดทุนสุทธิสำหรับงวด

1. กำไรขั้นต้น*

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 18.79 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.8 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2566 เท่ากับร้อยละ 16.23 และ 19.46 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นของธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF

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

อัตรากำไรขั้นต้น = กำไรขั้นต้น / (รายได้จากการให้บริการ + รายได้จากการขาย)

2. ขาดทุนสำหรับงวด

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสำหรับงวดจำนวน 20.31 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.1 ผลขาดทุนส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงขยะ RDF แม้ว่าโรงงานผลิตเชื้อเพลิง RDF จังหวัดสระบุรีได้เปิดดำเนินการแล้วแต่ยังไม่ได้ผลิตเต็มกำลังการผลิตและการหยุดเพื่อปรับไลน์การผลิตและการก่อสร้างอาคารโรงฝุ่นใหม่ ในขณะที่โรงไฟฟ้าชีวมวลแม่กระหิงเริ่มกลับมาผลิตและจำหน่ายไฟให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคหลังจากที่หยุดดำเนินการเพื่อซ่อมแซมและบำรุงรักษาใหญ่ในไตรมาส 3 ปี 2566 รวมถึงการปรับขึ้นของอัตราราคาค่าดำเนินการ (Energy Payment) จากการให้บริการอัดก๊าซธรรมชาติ NGV ให้ ปตท. ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

ฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

	ณ 31 มีนาคม 2567	ณ 31 ธันวาคม 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
สินทรัพย์รวม	1,863.92	1,893.85	(29.93)	(1.58%)
หนี้สินรวม	904.09	913.71	(9.62)	(1.05%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	959.83	980.14	(20.31)	(2.07%)

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 1,863.92 ล้านบาท และ 1,893.85 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 29.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.6 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในระหว่างงวด



หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หนี้กู้และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 904.09 ล้านบาท และ 913.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมลดลงจำนวน 9.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 โดยลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและบริษัท สิทธิซึ่งตามงวดที่ถึงกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 959.83 ล้านบาท และ 980.14 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 20.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.1 ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

