

1. ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท สหกลอิควิปเมนต์ จำกัด (“บริษัท”) เป็นบริษัทในการทำธุรกิจด้านการให้บริการและดำเนินงานเหมืองแร่อย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุมถึง การวางแผนงานเหมือง การปฏิบัติงานเปิดหน้าเหมือง การให้คำปรึกษาด้านงานเหมือง และการให้เช่าและซ่อมบำรุงเครื่องจักรขนาดใหญ่ ทิศทางและแผนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มุ่งเน้นการสร้างและรักษาความสามารถทางการแข่งขัน การสร้างการเติบโตทางธุรกิจ สถานการณ์การแข่งขันและผู้แข่งขัน บริษัทมีคู่แข่งในธุรกิจน้อยราย การแข่งขันจะขึ้นอยู่กับราคาเป็นส่วนใหญ่ ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันกำหนดราคา คือ ความผันผวนของราคาวัตถุดิบที่มีผลกระทบต่ออุตสาหกรรม

2. บทสรุปผู้บริหาร

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญในไตรมาส 3/2567 ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท สหกลอิควิปเมนต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีมติอนุมัติเพิ่มวงเงินสำหรับการออกหุ้นกู้ 248 ล้านบาท และคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติเข้าร่วมยื่นประมูลโครงการแม่เมาะ 8/1 กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย มูลค่าสัญญาประมาณ 7,300 ล้านบาท (รวมค่ากระแสไฟฟ้า ค่าน้ำมันดีเซลหมุนเร็ว และภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาดำเนินการระหว่างปี 2567-2571 ประกาศผลภายในเดือนพฤศจิกายน 2567

ผลประกอบการในไตรมาส 3/2567 บริษัท มีรายได้จากการให้บริการรวม 866.2 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 25.0 จากไตรมาส 2/2567 หรือลดลงร้อยละ 40.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ได้ส่งมอบงานเสร็จสิ้นตามกำหนดของสัญญาในเดือนเมษายน 2567 และสัญญาโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 งาน ชุดขนถ่านได้ดำเนินการใกล้เคียงตามสัญญาซึ่งคาดว่าจะเสร็จในไตรมาส 4/2567

ภาพรวมของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ทำรายได้ต่ำกว่าไตรมาส 2/2567 เนื่องจากปริมาณงานชุดขนถ่านลดลงเนื่องจากใกล้เคียงจำนวนตามสัญญา ประกอบกับเป็นช่วงฤดูฝน(ช่วงหกเดือน)ที่มีสถิติปริมาณน้ำฝนเพิ่มมากขึ้น 4.5 เท่า ของปีก่อน(ข้อมูลจากระบบโทรมาตรเหมืองแม่เมาะ) อีกทั้งมีการหยุดการทำงานเครื่องจักรสำหรับชุด(Bucket Wheel Excavator) เพื่อซ่อมบำรุงให้มีประสิทธิภาพและเสถียรภาพมากขึ้นสำหรับการทำงานในช่วงไตรมาส 4/2567 หลังจบฤดูฝน ทำให้มีชั่วโมงการทำงานของเครื่องจักรต่ำกว่าเป้าหมาย

ภาพรวมโครงการเหมืองหงสา ทำรายได้ต่ำกว่าไตรมาส 2/2567 เนื่องจากปริมาณฝนที่เพิ่มมากกว่า 3.5 เท่าของปีก่อน และปัญหาน้ำท่วมขังในบางพื้นที่ มีการหยุดซ่อมเครื่องจักรช่วยและระบบสายพานจากความเสียหายนอกแผนงาน และการจ่ายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าไม่เสถียรทำให้ต้องหยุดการทำงานของสายพาน

ในไตรมาส 3/2567 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 3.4 ล้านบาท ปรับลดลงจากไตรมาส 2/2567 ที่มีกำไรขั้นต้น 135.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.5 และจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้น 258.7 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 98.7 ส่งผลให้ไตรมาส 3/2567 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิรวม 124.6 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2567 ที่มีขาดทุนสุทธิ 23.9 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ผลขาดทุนสุทธิ 13 ล้านบาท

สรุปภาพรวม ผลการดำเนินงานงบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท	Q2/2567	Q3/2567	Q3/2566	% เพิ่ม		9M/2567	9M/2566	(ล้านบาท)	
				(ลด)	(ลด)			% เพิ่ม	(ลด)
				QoQ	YoY				
รายได้รวม	1,154.6	866.2	1,460.2	(25.0%)	(40.7%)	3,380.5	4,383.6	(22.9%)	
รายได้จากการให้บริการ	1,129.5	813.0	1,447.0	(28.0%)	(43.8%)	3,294.1	4,334.0	(24.0%)	
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	993.7	809.6	1,188.3	(18.5%)	(31.9%)	2,913.9	3,695.8	(21.2%)	
1 ค่าเสื่อมราคา	193.8	198.3	199.5	2.3%	(0.6%)	585.3	619.0	(5.4%)	
กำไรขั้นต้นหลังหักค่าเสื่อมราคา	135.8	3.4	258.7	(97.5%)	(98.7%)	380.2	638.2	(40.4%)	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	107.2	103.1	202.0	(3.8%)	(49.0%)	334.2	406.5	(17.8%)	
EBITDA	255.4	159.7	278.1	(37.5%)	(42.6%)	741.5	926.6	(20.0%)	
ต้นทุนทางการเงิน	71.6	80.2	66.9	12.0%	19.9%	222.5	193.4	15.0%	
กำไรสุทธิ	(23.9)	(124.6)	(13.0)	N/A	N/A	(101.8)	80.9	N/A	
EBITDA margin (%)	22.1%	18.4%	19.0%	(3.7%)	(0.6%)	21.9%	21.1%	0.8%	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	12.0%	0.4%	17.9%	(11.6%)	(17.5%)	11.5%	14.7%	(3.2%)	
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(2.1%)	(14.4%)	(0.9%)	(12.3%)	(13.5%)	(3.0%)	1.8%	(4.9%)	

ผลการดำเนินงานที่สำคัญ

- รายได้จากการให้บริการ ในไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 813.0 ล้านบาท (-43.8% YoY, -28.0% QoQ)
- EBITDA ในไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 159.7 ล้านบาท (-42.6% YoY, -37.5% QoQ)
- ขาดทุนสุทธิในไตรมาส 3/2567 เท่ากับ 124.6 ล้านบาท (>100% YoY, >100% QoQ)

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 3/2567 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2567 (QoQ)

ในไตรมาส 3/2567 บริษัทมีรายได้รวม 866.2 ล้านบาท ลดลง 288.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.0 เกิดจากการลดลงของรายได้โครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ได้ส่งมอบงานติดตั้งระบบสายพานเสร็จสิ้นแล้วเมื่อไตรมาส 2/2567 อีกทั้งโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 โครงการเหมืองหงสา D และ O&M ได้รับผลกระทบจากปริมาณน้ำฝนที่มากกว่าไตรมาสก่อนหน้าที่ 2.84 เท่า (ข้อมูลจากระบบโทรมาตรเหมืองแม่เมาะ) ของโครงการเหมืองแม่เมาะ และ 2.1 เท่าของโครงการเหมืองหงสา ทำให้เครื่องจักรมีชั่วโมงการทำงานที่ลดลง ทั้งนี้ในส่วนของต้นทุนการให้บริการปรับลดลงคิดเป็นร้อยละ 18.5 โดยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- ต้นทุนซ่อมบำรุงลดลง 125.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) เนื่องจากถูกส่งมอบเสร็จสิ้นแล้วในไตรมาส 2/2567 อีกส่วนมาจากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ที่เปลี่ยนระบบสายพานส่วนใหญ่แล้วเสร็จในช่วงไตรมาส 2/2567
- ต้นทุนน้ำมันลดลง 29.1 ล้านบาท จากปริมาณการใช้ที่ลดลงของทุกโครงการสอดคล้องกับปริมาณงานที่ลดลง รวมถึงการเสร็จสิ้นของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) หลังทำการส่งมอบแล้วในไตรมาส 2/2567

- ต้นทุนผู้รับเหมาลดลง 35.9 ล้านบาท จากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 จากพื้นที่การทำงานตามแผนเหมือง และการเสร็จสิ้นของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT)
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่ม 8.6 ล้านบาท จากเบิกเงินกู้ยืมโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) เพื่อชำระค่าสินค้าและบริการตามแผนงาน

ส่งผลให้ไตรมาส 3/2567 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 3.4 ล้านบาท ปรับลดลง 132.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 97.5 และมีขาดทุนสุทธิ 124.6 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 100.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากไตรมาส 2/2567

ผลการดำเนินงานงวดสามเดือนไตรมาส 3/2567 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 (YoY)

บริษัทมีรายได้รวม 866.2 ล้านบาท ลดลง 594.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ของโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ดำเนินการเสร็จตามแผนงานและถูกส่งมอบในไตรมาส 2/2567 และโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 งานชุดขนถ่านหินลดลงจากการทำงานใกล้เคียงตามสัญญา รวมถึงปริมาณน้ำฝนที่โครงการเหมืองแม่เมาะ 8 มากกว่า 3.8 เท่าของปีก่อน (ข้อมูลจากระบบโทรมาตรเหมืองแม่เมาะ) และโครงการเหมืองหงสา D และ O&M มากกว่า 3.5 เท่าของปีก่อน ในขณะที่ต้นทุนให้บริการลดลงร้อยละ 31.9 โดยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลง ดังนี้

- ต้นทุนซ่อมบำรุงลดลง 190 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ส่งมอบงานแล้วและโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ที่การซ่อมบำรุงสายพานได้ทำเสร็จในไตรมาสก่อนหน้า
- ต้นทุนค่าแรงลดลง 4.8 ล้านบาท เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ซึ่งสอดคล้องกับแผนงานการทำงานโครงการ
- ต้นทุนผู้รับเหมาลดลง 111.9 ล้านบาท เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ซึ่งสอดคล้องกับแผนงานการทำงานโครงการ
- ต้นทุนค่าเสื่อมราคาลดลง 1.2 ล้านบาท มาจากเครื่องจักรเก่าบางส่วนที่ได้ตัดค่าเสื่อมจนครบจำนวนแล้ว
- ค่าใช้จ่ายขายและบริหารลดลง 98.9 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3/2566 มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการซื้อเครื่องจักรโครงการ Build Lease and Transfer (BLT)

ส่งผลให้ไตรมาส 3/2567 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 3.4 ล้านบาท ลดลง 255.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 98.7 และมีขาดทุนสุทธิ 124.6 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 111.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากไตรมาส 3/2566

ผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนสิ้นสุดเดือนกันยายน 2567 เปรียบเทียบกับปี 2566

บริษัทมีรายได้รวม 3,380.5 ล้านบาท ลดลง 1,003.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการรับรู้รายได้ค่างานโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นในไตรมาส 2/2567 และจากปริมาณน้ำฝนตกที่มากกว่าปีก่อนในทุกโครงการ และปริมาณงานชุดขนถ่านหินโครงการแม่เมาะ 8 ที่ใกล้เคียงตามสัญญา ทั้งนี้ต้นทุนสำคัญที่เปลี่ยนแปลง ได้แก่

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

- ต้นทุนค่าน้ำมันลดลง 28.5 ล้านบาท จากโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 สอดคล้องกับปริมาณงานที่ลดลงจากปริมาณน้ำฝนที่มากกว่าในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้ารวมถึงปริมาณงานที่ใกล้จบตามสัญญา
- ต้นทุนค่าซ่อมบำรุงลดลง 473.1 ล้านบาท สอดคล้องตามแผนงานสิ้นสุดงานก่อสร้างโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) และปรับลดลงตามแผนการซ่อมบำรุงของโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 และโครงการเหมืองหงสา
- ต้นทุนค่าเสื่อมราคาลดลง 33.7 ล้านบาท เนื่องจากเครื่องจักรบางส่วนได้ตัดค่าเสื่อมจนครบจำนวนแล้ว
- ต้นทุนการจ้างงานผู้รับเหมาลดลง 224.5 ล้านบาท จากโครงการ Build Lease and Transfer (BLT) ที่มีการจ้างผู้รับเหมาติดตั้งเครื่องจักรตามแผนงานก่อสร้างที่สิ้นสุดลงในเดือนเมษายน 2567

ส่งผลให้ผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือน 2567 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 380.2 ล้านบาท ลดลง 258.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีขาดทุนสุทธิ 101.8 ล้านบาท ทำให้มีกำไรสุทธิลดลง 182.7 ล้านบาทหรือลดลงมากกว่าร้อยละ 100 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

4. ผลการดำเนินงานรายโครงการ

หน่วย : ล้านบาท	(ล้านบาท)							
	Q2/2567	Q3/2567	Q3/2566	% เพิ่ม (ลด) QoQ	% เพิ่ม (ลด) YoY	9M/2567	9M/2566	% เพิ่ม (ลด)
โครงการเหมืองแม่เมาะ 8								
รายได้	556.3	464.1	557.6	(16.6%)	(16.8%)	1,620.5	1,840.6	(12.0%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	565.5	479.5	561.3	(15.2%)	(14.6%)	1,546.7	1,764.7	(12.4%)
1 ค่าเสื่อมราคา	135.1	138.3	138.0	2.4%	0.2%	406.8	415.4	(2.1%)
กำไรขั้นต้น	(9.2)	(15.4)	(3.7)	67.4%	N/A	73.8	75.9	(2.8%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(1.7%)	(3.3%)	(0.7%)	(1.7%)	(2.7%)	4.6%	4.1%	0.4%
โครงการเหมืองหงสา D และหงสา O&M								
รายได้	413.0	313.3	363.8	(24.2%)	(13.9%)	1,069.9	1,172.2	(8.7%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	253.4	255.1	264.3	0.7%	(3.5%)	769.0	861.3	(10.7%)
1 ค่าเสื่อมราคา	45.6	48.1	42.6	5.6%	13.0%	137.7	158.6	(13.1%)
กำไรขั้นต้น	159.5	58.1	99.4	(63.6%)	(41.6%)	300.9	311.0	(3.2%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	38.6%	18.5%	27.3%	(20.1%)	(8.8%)	28.1%	26.5%	1.6%
โครงการ North Pit Wall Expansion								
รายได้	54.6	34.5	54.2	(36.8%)	(36.3%)	162.4	178.7	(9.1%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	80.0	69.6	69.8	(13.0%)	(0.3%)	236.2	200.5	17.8%
1 ค่าเสื่อมราคา	11.8	11.9	11.7	0.8%	1.7%	35.4	35.1	0.9%
กำไรขั้นต้น	(25.4)	(35.1)	(15.6)	38.2%	N/A	(73.8)	(21.8)	N/A
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(46.5%)	N/A	(28.8%)	(55.2%)	(73.0%)	(45.4%)	(12.2%)	(33.2%)
โครงการ Built Lease and Transfer								
รายได้	123.7	27.6	471.3	(77.7%)	(94.1%)	459.3	1,142.5	(59.8%)
ต้นทุนการให้บริการ (รวมค่าเสื่อมราคา) ¹	94.0	4.6	291.5	(95.1%)	(98.4%)	360.1	864.4	(58.3%)
1 ค่าเสื่อมราคา	1.3	-	6.9	(100.0%)	(100.0%)	5.3	7.7	(31.2%)
กำไรขั้นต้น	29.7	23.0	179.8	(22.6%)	(87.2%)	99.2	278.1	(64.3%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.0%	83.3%	38.1%	59.3%	45.2%	21.6%	24.3%	(2.7%)

(1) โครงการเหมืองแม่เมาะ 8

โครงการเหมืองแม่เมาะ 8 มีรายได้ 464.1 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 16.6 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องด้วยชั่วโมงการทำงานของเครื่องจักรที่ลดลงจากผลกระทบปริมาณน้ำฝนที่มากขึ้น และการหยุดซ่อมบำรุงเครื่องจักรสำหรับชุด (Bucket Wheel Excavator) เพื่อให้มีประสิทธิภาพและเสถียรภาพมากขึ้นสำหรับการทำงานในช่วงสิ้นสุดฤดูฝน ต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 15.2 จากต้นทุนซ่อมบำรุงสายพานที่แล้วเสร็จในต้นไตรมาสและปริมาณการใช้ผู้รับเหมาที่ลดลงตามแผนงาน

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รายได้ลดลง 93.5 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 16.8 จากปริมาณงานที่ลดลงของงานชุดขนถ่านสัญญาโครงการเหมืองแม่เมาะ 8 ที่ใกล้ครบตามสัญญาในไตรมาส 4/2567 และปริมาณน้ำฝนที่มากกว่าเมื่อเทียบในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง 11.7 ล้านบาท หรือลดลงมากกว่าร้อยละ 100 จากไตรมาส 3/2566

(2) โครงการเหมืองหงสา D และ หงสา O&M

โครงการเหมืองหงสา มีรายได้ 313.3 ล้านบาทลดลง 99.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.2 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่มากขึ้นและปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่ ทำให้ต้องปรับแผนการทำงานหน้างานใหม่ ประกอบกับปัญหาเสถียรภาพในการจ่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้า ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง 101.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 63.6 จากไตรมาส 2/2567

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โครงการเหมืองหงสา มีรายได้ ลดลง 50.5 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 13.9 ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง 41.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.6 จากไตรมาส 3/2566

(3) โครงการ North Pit Wall Expansion

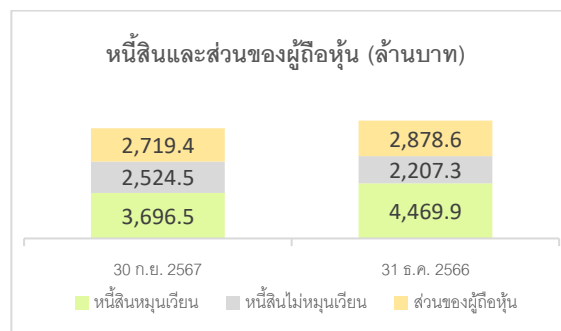
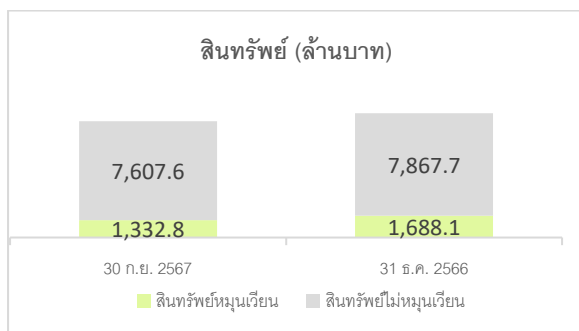
โครงการ North Pit Wall Expansion มีรายได้ 34.5 ล้านบาทลดลง 20.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 36.8 จากไตรมาส 2/2567เนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่มากขึ้นและปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่ ทำให้ต้องปรับแผนการทำงานหน้างานใหม่ ในขณะที่ต้นทุนการให้บริการลดลง 10.4 ล้านหรือลดลงร้อยละ 13 สอดคล้องกับปริมาณที่ลดลง ส่งผลให้มีผลขาดทุนขั้นต้นเพิ่มขึ้น 9.7 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.2 จากไตรมาส 2/2567

หากพิจารณาผลประกอบการในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โครงการ North Pit Wall Expansion มีรายได้ ลดลง 19.7 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 36.3 มีผลขาดทุนขั้นต้นเพิ่มขึ้น 19.5 ล้านบาทหรือมากกว่าร้อยละ 100 จากไตรมาส 3/2566 เนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่มากขึ้นและปัญหาน้ำท่วมในบางพื้นที่

(4) โครงการ Build Lease and Transfer

โครงการ Build Lease and Transfer ลักษณะเป็นงานก่อสร้างระบบสายพานเพื่อส่งมอบผู้ว่าจ้างและได้ส่งมอบงานตามกำหนดของสัญญาใน เดือน เมษายน 2567 แล้ว ดังนั้นรายได้ 27.6 ล้านบาทในไตรมาส 3 เกิดจากดอกเบี้ยรับตามแผนการผ่อนชำระสัญญาเช่าทางการเงิน และมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 21.8 ล้านบาท

4. ฐานะทางการเงินและกระแสเงินสด



งบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 8,940.4 ล้านบาท ลดลง 615.5 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 9,555.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.4

	(ล้านบาท)			
	30-ก.ย.-67	31-ธ.ค.-66	เพิ่ม(ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,332.8	1,688.1	(355.3)	(21.0%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,607.6	7,867.8	(260.2)	(3.3%)
รวมสินทรัพย์	8,940.4	9,555.9	(615.5)	(6.4%)

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 6,221.0 ล้านบาท ลดลง 456.2 ล้านบาท จากหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 6,677.2 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 6.8 โดยการเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

	(ล้านบาท)			
	30-ก.ย.-67	31-ธ.ค.-66	เพิ่ม(ลด)	%
หนี้สินหมุนเวียน	3,696.5	4,469.9	(773.4)	(17.3%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,524.5	2,207.3	317.2	14.4%
รวมหนี้สิน	6,221.0	6,677.2	(456.2)	(6.8%)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 2,719.4 ล้านบาท ลดลง 159.2 ล้านบาทจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 2,878.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.5 จากการจ่ายเงินปันผลและกำไรสุทธิของบริษัทที่ลดลง

(ล้านบาท)

	30-ก.ย.-67	31-ธ.ค.-66	เพิ่ม(ลด)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,719.4	2,878.6	(159.2)	(5.5%)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 196.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.9 ล้านบาท จาก ณ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 180.2 ล้านบาท สรุปสาเหตุหลักได้ดังนี้

(ล้านบาท)

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	54.0
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(240.2)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	202.1
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง – สุทธิ	15.9

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 54.0 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุนใช้ไป จำนวน 240.2 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายค่าซื้อสินทรัพย์ที่เป็นไปตามแผนการลงทุน

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 202.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ข้อมูลทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับสิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2567 และไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 222.5 ล้านบาท และ 193.4 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 29.1 จากการทยอยเงินกู้ยืมระยะยาวตามแผนสัญญาเงินกู้โครงการ Build Lease and Transfer

(ล้านบาท)

	30-ก.ย.-67	30-ก.ย.-66	เพิ่ม(ลด)	%
ต้นทุนทางการเงิน	222.5	193.4	29.1	15.0%

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร		2566	6M/2567	9M/2567
อัตรากำไรขั้นต้น (หลังหักค่าเสื่อมราคา)	(ร้อยละ)	14.2	15.2	11.5
EBITDA Margin	(ร้อยละ)	21.1	23.4	22.5
EBIT Margin	(ร้อยละ)	7.1	7.2	4.0
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	2.1	0.9	(3.0)

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน		2566	*6M/2567	*9M/2567
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(ร้อยละ)	1.4	0.6	(0.6)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(ร้อยละ)	15.2	21.6	23.4
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	4.5	2.1	(1.9)

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน		2566	*6M/2567	*9M/2567
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.3x	2.3x	2.3x
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.7x	1.9x	1.9x
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (EBITDA Basis)	(เท่า)	4.8x	4.1x	3.3x
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.5x	0.2x	0.3x

หมายเหตุ

*อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 คำนวณโดยวิธีใช้ผลตอบแทนย้อนหลัง 12 เดือน