



บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)
SCAN INTER PUBLIC COMPANY LIMITED

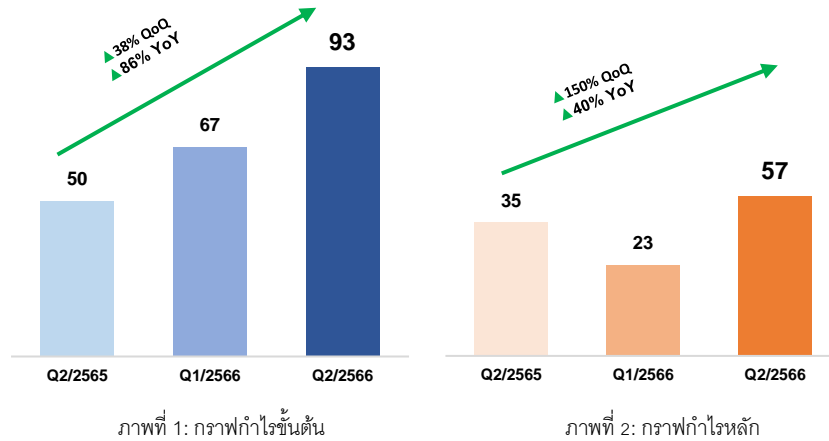
**คำอธิบายและการวิเคราะห์
ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566**

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการมีวัตถุประสงค์ สำหรับการนำเสนอและอธิบายผลการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งข้อมูลที่น่าเสนอไปนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต หากนักลงทุนมีคำถามหรือข้อสงสัยเพิ่มเติมประการใด สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ โทรศัพท์ +(66)2-503-4116 Ext.104 หรืออีเมล ir@scan-inter.com

บทสรุปผู้บริหาร

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

SCN ผลดำเนินงานแข็งแกร่ง กำไรหลักเติบโต 40% YoY และ 150% QoQ



กำไรรวมไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 40% เทียบกับปีก่อนหน้า และ 150% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยไม่รวมกำไร one-time ที่เกิดจากขายเงินลงทุนใน บริษัท เครือข่ายก๊าซ ไทย-ญี่ปุ่น จำกัด ในไตรมาส 1 ปี 2565 รวมถึงการตัดจำหน่ายโครงการที่เป็น Non-perform ของบริษัท โดยสาเหตุหลักๆ เกิดจาก 1) การเติบโตของผลการดำเนินงานในทุกหน่วยธุรกิจของบริษัท โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติ ได้อานิสงค์บวกจากปริมาณความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติ 2) ธุรกิจพลังงานหมุนเวียนที่ได้ผลบวกจากการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) จากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ภาคเอกชน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 3) พัฒนาการอย่างต่อเนื่องของ TJN หลังจากจับมือกับบริษัทพลังงานยักษ์ใหญ่จากประเทศญี่ปุ่น โดยไตรมาสสองของปี 2566 TJN ทำกำไรสูงสุดเป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่ปรับโครงสร้างบริษัทใหม่ 4) กำไรจากการซ่อมบำรุงรถโดยสารปรับอากาศ NGV จำนวน 489 คันของ ขสมก. เพิ่มสูงขึ้น จากค่าซ่อมบำรุงต่อวันที่เพิ่มขึ้น ตามระยะเวลาของสัญญา

เหตุการณ์สำคัญ

SCN ชนะประมูลงานขนส่ง ปตท. ขึ้นแท่นผู้ขนส่งก๊าซธรรมชาติอันดับ 1 ของประเทศ รวมปริมาณขนส่ง 1 ล้านกิโลกรัมต่อวัน

บริษัทฯ คว้าชัยชนะในการยื่นซองประมูลงานจัดหาผู้รับจ้างขนส่งก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) รวมระยะเวลา 2 ปี มูลค่ารวมกว่า 500 ล้านบาท ทำให้บริษัทได้พื้นที่ขนส่งเพิ่ม จากเดิม 2 เขต เป็น 6 เขต คือ ลาดหลุมแก้ว ลำลูกกา สามโคก (2 เขต) เชียงรากน้อย และกิ่งแก้ว รวมปริมาณการขนส่งเพิ่มขึ้นเป็น 7 แสนกิโลกรัมต่อวัน เมื่อรวมปริมาณงานขนส่งกลุ่มอุตสาหกรรม ทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ขนส่งก๊าซธรรมชาติปริมาณมากที่สุดในประเทศไทยกว่า 1 ล้านกิโลกรัมต่อวัน

โดยบริษัทฯ เริ่มดำเนินงานและรับรู้รายได้จากสัญญาใหม่นี้ ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2566 เดือนกันยายน 2566 และเดือนธันวาคม 2566 ตามลำดับ ความสำเร็จดังกล่าว ตอกย้ำให้เห็นถึงศักยภาพการเป็นผู้นำและความเชี่ยวชาญในธุรกิจขนส่งก๊าซธรรมชาติของบริษัท

SAP เติบโตต่อเนื่อง จำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) เพิ่มอีก 4 โครงการ รวมกำลังผลิตในมือกว่า 21 เมกะวัตต์ พร้อมยื่น Filing ภายในปีนี้

ไตรมาส 2 ปี 2566 ผลการดำเนินงานของ SAP เติบโตถึง 64% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) เพิ่มอีก 4 โครงการ ทำให้ปัจจุบัน COD ไปแล้วรวม 27 โครงการ กำลังการผลิตรวมกว่า 18 เมกะวัตต์ จากกำลังการผลิตในมือทั้งหมดกว่า 21 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ SCN ยังได้รับกำไรเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน SAP ประมาณ 10% เมื่อไตรมาสที่ 1 ปี 2566

บริษัทฯ เตรียมพร้อมนำ SAP ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ (Filing) เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในปีนี้อย่างแน่นอน

สรุปผลการดำเนินงาน สำหรับงานไตรมาสที่ 2

ตารางที่ 1: ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	Q2/2565	Q1/2565	Q2/2566	%QoQ	%YoY
รายได้จากการขายและบริการ	341	387	516	33%	51%
กำไรขั้นต้น	50	67	93	38%	86%
กำไรหลัก	35	23	57	150%	40%

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้ในไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 516 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 51% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักมาจาก 1) เปลี่ยนการรับรู้ผลการดำเนินงานเงินลงทุน SAP จาก “บริษัทร่วม” เป็น “บริษัทย่อย” ส่งผลให้มีการควบคุมจัดทำงานการเงินของ SAP เข้ามาตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2566 2) รายได้ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น เนื่องจากได้รับอานิสงส์บวกจากราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวเพิ่มขึ้น และรายได้ซ่อมบำรุงสถานีบริการก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นจากงานสัญญาใหม่ 3) รายได้ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศ เพิ่มขึ้น จากปริมาณจำหน่ายอะไหล่ให้ CHO เพิ่มขึ้น และรายได้ค่าซ่อมบำรุงรถโดยสารปรับอากาศที่ปรับเพิ่มขึ้นตามสัญญาซ่อมบำรุง

โครงสร้างรายได้

ตารางที่ 2: โครงสร้างรายได้จำแนกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทธุรกิจ	Q2/2565	Q1/2566	Q2/2566	%QoQ	%YoY
ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติ	206	249	250	0%	22%
ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศ	42	33	52	57%	24%
ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน	15	35	127	265%	738%
ธุรกิจขนส่งและอื่น ๆ	78	71	87	23%	12%
รายได้จากการขายและบริการสุทธิ	341	387	516	33%	51%

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติ

รายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 250 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 22% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักจากรายได้ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก PMS และสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์และน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยหนุนจากราคาก๊าซธรรมชาติปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทรับรู้รายได้จากสัญญาซื้อขายบารุงสถานีก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นจากสัญญาซื้อขายบารุงใหม่กับ PTT โดยปัจจุบันบริษัทฯขยายพื้นที่ซื้อขายบารุงสถานี NGV เป็นจำนวน 158 สถานีทั่วประเทศในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงเขตภูมิภาค คิดเป็น 75% ของสัญญาซื้อขายบารุงสถานี NGV ทั้งหมด

ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศ

รายได้จากธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 24% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักจากสามารถจำหน่ายอะไหล่ (spare parts) ให้กับ CHO ได้เพิ่มขึ้น และรับรู้รายได้จากสัญญาซื้อขายบารุงรถโดยสารปรับอากาศ 489 คัน ได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากค่าซื้อขายบารุงรถโดยสารที่ปรับตัวสูงขึ้นตามสัญญา

ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

รายได้จากธุรกิจพลังงานหมุนเวียนไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 127 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 738% เทียบกับปีก่อนหน้า) เนื่องจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน SAP จาก “บริษัทร่วม” เป็น “บริษัทย่อย” ทำให้มีการรวบรวมงบการเงินของ SAP เข้ามาตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2566 อีกทั้ง SAP มีการรับรู้รายได้จากการ COD เพิ่มอีก 4 โครงการ มูลค่า 92 ล้านบาท

ธุรกิจขนส่งและอื่น ๆ

รายได้จากธุรกิจขนส่งและอื่น ๆ ไตรมาส 1 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 12% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักเกิดจาก 1) ปริมาณการขนส่งก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติที่สูงขึ้น 2) ยอดขายคาร์บอนไดออกไซด์ (CO2) สำหรับสถานีก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น เนื่องจากยอดการใช้ก๊าซธรรมชาติในประเทศเพิ่มขึ้น และช่วงเดียวกันของปีก่อนลูกค้าของบริษัทมีการปิดสถานีชั่วคราว

โครงสร้างกำไรขั้นต้น

ตารางที่ 3: โครงสร้างกำไรขั้นต้นจำแนกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทธุรกิจ	Q2/2565	Q1/2566	Q2/2566	%QoQ	%YoY
ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติ	31	34	37	9%	19%
ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศ	6	4	9	102%	59%
ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน	12	29	49	68%	308%
ธุรกิจขนส่งและอื่น ๆ	1	1	(2)	NA	NA
กำไรขั้นต้นรวม	50	67	93	38%	86%

ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ก๊าซธรรมชาติ

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 19% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักจากราคาก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น และปริมาณการความต้องการใช้ก๊าซธรรมชาติปรับตัวสูงขึ้น อีกทั้งบริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ อะไหล่ และรถโดยสารปรับอากาศ

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 59% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักจากรายได้จากสัญญาซื้อขายบารุงรถโดยสารปรับอากาศ 489 คัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากราคาค่าซื้อขายที่ปรับเพิ่มขึ้นตามสัญญา ขณะที่ต้นทุนเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่น้อยกว่า

ธุรกิจพลังงานหมุนเวียน

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ 49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 308% เทียบกับปีก่อนหน้า) สาเหตุหลักจากการรับรู้ผลดำเนินงานของ SAP เข้ามาแบบเต็มที่ได้จากการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนและรายได้ที่เติบโตอันเป็นผลมาจากการ COD สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ภาคเอกชนเพิ่มขึ้น

ธุรกิจขนส่งและอื่น ๆ

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 สำหรับปี 2566 เท่ากับ ติดลบ 2 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนงาน EPC ที่สูงขึ้นจากงานจ้างเหมาก่อสร้างบ่อบำบัด PTT สาขาวังจันทร์

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 13 ล้านบาท ลดลง 6 ล้านบาท (ลดลง 28% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า) เป็นผลมาจาก 1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ณ เมืองมินบู ประเทศเมียนมา จำนวน 10 ล้านบาท 2) ในช่วงเดียวกันของปีก่อน มีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท สแกน แอดวานซ์ เพาเวอร์ จำกัด (SAP) จำนวน 10 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสนี้ ไม่มีการรับรู้ เนื่องจากเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนเป็นบริษัทย่อย ตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2566 3) รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เครือข่าย ไทย-ญี่ปุ่น (TJN) จำนวน 3 ล้านบาท เทียบกับงวดก่อนที่มีส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 5 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหนุนจากการปริมาณการขายก๊าซที่เพิ่มขึ้น และสามารถขายก๊าซในราคาที่สูงขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 55% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า) เป็นผลจากเงินกู้ยืมธนาคารเพิ่มขึ้นเพื่อใช้สำหรับโครงการใหม่ๆ และการรวบรวมงบการเงินของ SAP เนื่องจาก SAP เปลี่ยนสถานะจาก “บริษัทร่วม” เป็น “บริษัทย่อย” ตั้งแต่วันที่ 1 ปี 2566

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงินของกลุ่มบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

(หน่วย : ล้านบาท)



ภาพที่ 1: งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ (แบบรายไตรมาส)

สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงจากงบแสดงฐานะการเงินของกลุ่มบริษัท มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- **สินทรัพย์รวม** สำหรับไตรมาส 2/2566 เท่ากับ 6,155 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 563 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเกิดจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการรวบรวมงบการเงินกับ SAP
- **หนี้สินรวม** สำหรับไตรมาส 2/2566 เท่ากับ 2,944 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 345 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 13% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้น และระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการรวบรวมงบการเงินกับ SAP และออกหุ้นกู้ SCN253A เมื่อเดือน ส.ค.2565
- **ส่วนของผู้ถือหุ้น** สำหรับไตรมาส 2/2566 เท่ากับ 3,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 218 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 7% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เกิดจาก 3 สาเหตุหลัก คือ 1) กำไรสะสมเพิ่มขึ้น จำนวน 155 ล้านบาท 2) จ่ายเงินปันผล จำนวน 66 ล้านบาท 3) การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จำนวน 117 ล้านบาท

คำนิยาม

ขสมก.	องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ
COD	จำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date)
EPC	งานรับเหมาก่อสร้าง (Engineering Procurement Construction)
Private PPA	การซื้อขายไฟฟ้าภาคเอกชน (Private Power Purchase Agreement)
O&M	การปฏิบัติการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance)
iCNG	ธุรกิจก๊าซธรรมชาติอัดสำหรับอุตสาหกรรม (Industrial Compressed Natural Gas)
NGV	ก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (Natural Gas Vehicle)
PMS	ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน (Private Mother Station)
SCN	บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)
SAP	บริษัท สแกน แอดวานซ์ เพาเวอร์ จำกัด
SZG	Shizuoka Gas Company Limited
THG	Toho Gas Company Limited
GEP	บริษัท กรีนเอิร์ธ พาวเวอร์ ประเทศไทย จำกัด
TJN	บริษัท เครือข่ายก๊าซ ไทย-ญี่ปุ่น จำกัด
SUNTECH	บริษัท ชันเทค รีไซเคิล แอนด์ ดีคาร์บอน จำกัด
WTX	บริษัท เวสต์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด
TFRS	Thai Financial Reporting Standards

Disclaimer

None of the Company makes any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the information contained in this document or otherwise made available nor as to the reasonableness of any assumption contained herein or therein, and any liability therein (including in respect of any direct, indirect or consequential loss or damage) is expressly disclaimed. Nothing contained herein or therein is, or shall be relied upon as, a promise or representation, whether as to the past or the future and no reliance, in whole or in part, should be placed on the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained herein. Further, nothing in this document should be construed as constituting legal, business, tax or financial advice. This material contains “forward-looking” statements that relate to future events, which are, by their nature, subject to significant risks and uncertainties. These forward-looking statements reflect our current views with respect to future events and are not a guarantee of future performance. Actual results may differ materially from information contained in these forward-looking statements as a result of a number of factors. We do not undertake to update our forward-looking statements to reflect future events or circumstances. The information in these materials is provided as at the date of this document and is subject to change without notice.