

ทันสมัย - SSP แจงกำไรบวกแรง 53% เกิดจากรายการพิเศษ ชื้อยาต้นตระหนัก ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานยังเป็นไปตามแผนลดลงเล็กน้อย / เตรียมเดินเครื่องโรงไฟฟ้าญี่ปุ่นเพิ่มอีก 17 เมกะวัตต์ปีหน้า ด้านโบรกชี้หุ้นร่วงแรงเกินแนะนำสอยเคาะเป้า 9.75 บาท

นายวุฒม์ ธรรมวารานุกปต์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เสริมสร้าง พาวเวอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SSP ระบุถึงผลประกอบการไตรมาสที่ 3/2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ 54.10 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าที่มีกำไรสุทธิ 115.84 ล้านบาท รวบรวม 53% โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง ซึ่งมาจากเงินให้กู้ยืมในกลุ่มบริษัทเพื่อการลงทุนโครงการในต่างประเทศ ส่งผลให้ 9 เดือนแรกปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ 267.0 ล้านบาท ลดลง 118.9 ล้านบาท หรือ 30.8% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน

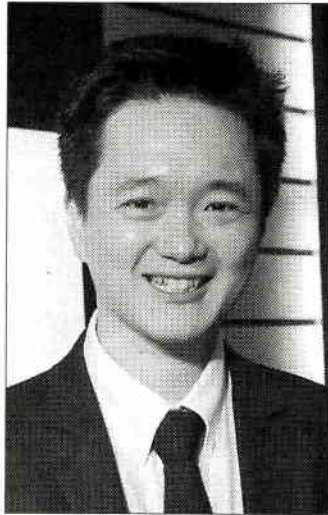
อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาจากรายการกำไรจากการดำเนินการหลังการปรับปรุง จะมีกำไรจากการดำเนินงานปกติในไตรมาส 3 ที่ 114.2 ล้านบาท ลดลง 6.1% ส่วนงวด 9 เดือน 2560 มีกำไร 359.6 ล้านบาท ลดลงเพียง 2.2% นับว่าบริษัทยังแข็งแกร่ง

ทั้งนี้กำไรจากการดำเนินการหลัง

SSPกำไรบวกแรง 53% เกิดจากรายการพิเศษ ชื้อยาต้นตระหนัก ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานยังเป็นไปตามแผนลดลงเล็กน้อย / เตรียมเดินเครื่องโรงไฟฟ้าญี่ปุ่นเพิ่มอีก 17 เมกะวัตต์ปีหน้า ด้านโบรกชี้หุ้นร่วงแรงเกินแนะนำสอยเคาะเป้า 9.75 บาท

SSPกำไรบวกแรง 53% เกิดจากรายการพิเศษ ชื้อยาต้นตระหนัก ขณะที่กำไรจากการดำเนินงานยังเป็นไปตามแผนลดลงเล็กน้อย / เตรียมเดินเครื่องโรงไฟฟ้าญี่ปุ่นเพิ่มอีก 17 เมกะวัตต์ปีหน้า ด้านโบรกชี้หุ้นร่วงแรงเกินแนะนำสอยเคาะเป้า 9.75 บาท

ชี้แกร่ง-CODไฟฟ้าญี่ปุ่นต้นปี61



วุฒม์ ธรรมวารานุกปต์

การปรับปรุงเกิดจากการพิจารณาตัดการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 38 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายก่อสร้างที่ยังไม่คิดเป็นต้นทุนสินทรัพย์สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา 3.6 ล้านบาท, ต้นทุนทางการเงินที่ยังไม่รับรู้สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา 10.5 ล้านบาท, ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 8 ล้านบาท ออกไป

บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 3/2560 จำนวน 218.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.29% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดย 9 เดือนแรกของปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้ารวม 666 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.9% ขณะที่กำไรขั้นต้นงวดไตรมาส 3/2560 ที่ 176 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายได้ และต้นทุนขายที่ลดลง ส่วนงวด 9 เดือนมีกำไรขั้นต้นที่ 540.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.5 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 81.2%

นายวุฒม์ ระบุว่า โครงการโรงไฟฟ้าเสริมสร้างโซลาร์ (SPN) กำลังการผลิตติดตั้ง 52 เมกะวัตต์ ที่ จ.ลพบุรี ที่ติดตั้งแล้วมีปริมาณการขายไฟที่เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน ตลอดจนมีค่าประสิทธิภาพ (Performance Ratio) อยู่ในระดับที่น่าพอใจอย่างมาก และเมื่อพิจารณาโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนานั้นก็เป็นไปตามแผน

งานที่กำหนดไว้ ทั้งโครงการฮิตะกะ ในจังหวัดฮอกไกโด กำลังการผลิต 17 เมกะวัตต์ กำลังก่อสร้างจะเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ตามแผนงานภายในไตรมาส 1 ปีหน้า ขณะที่โครงการยามากะ ในจังหวัดคุมาโมโตะ กำลังการผลิต 30 เมกะวัตต์ การก่อสร้างดำเนินไปตามแผนงานที่ตั้งไว้จะเริ่มจ่ายไฟได้ในไตรมาส 2/2563 ส่วนของโครงการโซเอ็น จังหวัดคุมาโมโตะ กำลังการผลิต 6 เมกะวัตต์นั้น บริษัทได้เซ็นสัญญาเงินกู้และเริ่มการก่อสร้างแล้วในช่วงปลายเดือนกันยายนที่ผ่านมา ซึ่งตามแผนจะเริ่มจ่ายไฟได้ในไตรมาส 2/2563

นอกจากนี้ยังได้มีการเซ็นสัญญาร่วมลงทุนในโครงการโซลาร์ ออฟฟ. กำลังการผลิต 5 เมกะวัตต์ นั้นทางเสริมสร้างก็ได้มีการเซ็นสัญญาร่วมลงทุนกับองค์การทหารผ่านศึกเรียบร้อยแล้วในช่วงต้นเดือนตุลาคม คาดว่าจะจ่ายไฟได้ภายในไตรมาส 4/2561

บล.พีริตี้ แนะนำ "ซื้อ SSP เมื่ออ่อนตัว" โดยให้ราคาเป้าหมาย 9.75 บาทต่อหุ้น หลังประเมินกำไรสุทธิไตรมาส 3/2560 ลดลงหนักจากรายการพิเศษ แต่บริษัทจะนำกำไรจากการดำเนินงานมาพิจารณาเงินปันผล ซึ่งราคาหุ้นที่ลดลงหลังประกาศงบนั้นว่ามากเกินไป โดยให้ราคาเป้าหมายปี 2561 ที่ 9.75 บาท จึงแนะนำให้ซื้อเมื่อราคาอ่อนตัว