

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ

สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3565 |
| 2. นายณัฐพงศ์ ตันติจิตตานนท์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 8829 |
| 3. นางสาวดุชนิย์ ยิ้มสุวรรณ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10235 |
- บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายณัฐพงศ์ ตันติจิตตานนท์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 8829 |
| 2. นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3565 |
| 3. นางสาวดุชนิย์ ยิ้มสุวรรณ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10235 |
- บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายณัฐพงศ์ ตันติจิตตานนท์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 8829 |
| 2. นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3565 |
| 3. นางสาวดุชนิย์ ยิ้มสุวรรณ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10235 |
- บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

13.2 สรุปรายงานการสอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัทฯ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัทฯ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัทฯ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.3 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทและบริษัทในเครือ

งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัทฯ

รายการ	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่						งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	(งบการเงินรวม)						(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)					
	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	129.2	0.6	460.1	2.1	735.5	3.4	70.0	0.5	23.7	0.2	667.4	6.1
เงินลงทุนชั่วคราว	1,857.1	8.1	2,644.4	12.1	1,777.9	8.2	1,702.0	11.3	2,600.7	20.5	1,487.6	13.6
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,226.7	5.4	1,025.1	4.7	1,028.8	4.6	84.9	0.6	15.8	0.1	10.0	0.1
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	101.0	0.7	22.0	0.2	-	-
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-	2,322.1	15.5	2,477.7	19.5	2,516.2	23.0
สินค้าคงเหลือ	906.3	4.0	762.6	3.5	537.4	2.5	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	138.0	0.6	122.4	0.5	99.0	0.5	0.4	-	0.4	-	4.6	0.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,257.3	18.7	5,014.6	22.9	4,178.6	19.2	4,280.4	28.6	5,140.3	40.5%	4,685.8	42.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนเพื่อขาย	681.8	3.0	29.8	0.1	35.5	0.2	681.8	4.5	29.8	0.2	35.5	0.3
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	40.0	0.2	-	-	-	-	40.0	0.3	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	3,085.3	20.5	3,089.3	24.3	3,129.3	28.6
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	468.7	2.0	128.7	0.6	1,390.6	6.4	340.0	2.3	-	-	1,265.3	11.6
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	6,568.4	43.7	4,339.9	34.2	1,681.1	15.3
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	37.9	0.2	38.3	0.2	36.2	0.2	28.3	0.2	27.2	0.2	26.1	0.2
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	16,458.4	72.2	15,800.3	72.1	15,263.5	70.3	30.1	0.2	21.9	0.2	31.3	0.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	94.7	0.4	101.4	0.5	94.5	0.4	3.4	-	18.3	0.1	20.5	0.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	157.3	0.7	162.4	0.7	184.1	0.8	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.9	0.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	641.5	2.8	587.8	2.7	535.2	2.5	1.5	-	1.6	-	1.4	0.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18,540.3	81.3	16,888.7	77.1	17,539.6	80.8	10,738.8	71.4	7,568.0	59.5	6,249.4	57.1
รวมสินทรัพย์	22,797.6	100.0	21,903.3	100.0	21,718.2	100.0	15,019.2	100.0	12,708.3	100.0	10,935.2	100.0

รายการ	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่						งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	(งบการเงินรวม)						(งบการเงินเฉพาะบริษัท)					
	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	99.0	0.4	30.6	0.1	3.0	0.1	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	545.0	2.4	368.0	1.7	202.9	0.9	137.5	0.9	30.3	0.2	26.4	0.3
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,369.4	10.4	1,696.2	7.8	2,197.4	10.1	2,369.4	15.8	1,696.2	13.4	2,197.4	20.1
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.7	-	0.7	-	21.1	0.1	0.6	-	0.7	-	4.4	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	29.2	0.1	19.9	0.1	48.9	0.2	0.5	-	1.7	-	-	-
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	0.3	-	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66.1	0.3	64.9	0.3	50.4	0.2	5.1	-	2.6	-	3.2	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,109.4	13.6	2,180.3	10.0	2,524.0	11.6	2,513.1	16.7	1,731.5	13.6	2,231.4	20.4
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หุ้นกู้	5,791.2	25.4	4,095.2	18.7	1,898.1	8.8	5,791.2	38.6	4,095.2	32.2	1,898.1	17.3
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	1.4	-	0.7	-	69.3	0.3	1.4	-	0.7	-	14.4	0.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.4	-	7.0	-	14.6	0.1	0.3	-	7.0	0.1	14.5	0.1
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	54.2	0.2	-	-	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	14.3	0.1	15.6	0.1	2.0	-	7.5	-	8.0	0.1	0.6	0.1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.3	-	0.3	-	0.3	-	-	-	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	5,807.6	25.5	4,118.8	18.8	2,038.5	9.4	5,800.4	38.6	4,110.9	32.4	1,927.6	17.6
รวมหนี้สิน	8,917.0	39.1	6,299.1	28.8	4,562.5	21.0	8,313.5	55.3	5,842.4	46.0	4,159.0	38.0

รายการ	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่						งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	(งบการเงินรวม)						(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)					
	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นสามัญจำนวน 1,016,389,000												
หุ้น**	1,016.4	-	1,016.4	4.6	1,016.4	4.7	1,016.4	-	1,016.4	8.0	1,016.4	9.3
หุ้นสามัญจำนวน 923,990,000												
หุ้น**	-	-					-	-				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว												
หุ้นสามัญจำนวน 973,990,000												
หุ้น**	974.0	4.3	974.0	4.4	974.0	4.5	974.0	6.5	974.0	7.7	974.0	8.9
หุ้นสามัญจำนวน 923,990,000												
หุ้น**	-	-					-	-				
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,955.9	17.4	3,955.9	18.1	3,955.9	18.2	4,782.8	31.8	4,782.8	37.6	4,782.8	43.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการรวม	89.0	0.4	89.0	0.4	89.0	0.4	-	-	-	-	-	-
ธุรกิจ												
กำไร (ขาดทุน) สะสม – จัดสรรแล้ว												
- ทุนสำรองตามกฎหมาย	101.6	0.4	101.6	0.5	101.6	0.5	101.6	0.7	101.6	0.8	101.6	0.9
กำไร (ขาดทุน) สะสม – ยังไม่ได้จัดสรร	7,119.2	31.2	8,668.6	39.5	10,100.7	46.5	851.5	5.7	980.1	7.7	917.8	8.4
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(4.0)	-	27.8	0.1	-	-	(4.2)	-	27.4	0.2	-	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	12,235.7	53.7	13,816.9	63	15,221.2	70.1	6,705.7	44.7	6,865.9	54.0	6,776.2	62.0
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,644.9	7.2	1,787.3	8.2	1,934.6	8.9	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,880.6	60.9	15,604.2	71.2	17,155.8	79.0	6,705.7	44.7	6,865.9	54.0	6,776.2	62.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	22,797.6	100.0	21,903.3	100.0	21,718.2	100.0	15,019.2	100.0	12,708.3	100.0	10,935.2	100.0

หมายเหตุ:

* ร้อยละของสินทรัพย์รวม

** มูลค่าที่ตราไว้และมูลค่าที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัทฯ

รายการ	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่						งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62		31-ธ.ค.-63	
	(งบการเงินรวม)						(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)					
	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*	ล้านบาท	ร้อยละ*
รายได้												
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,928.2	98.0	5,246.5	98.6	4,920.2	97.5	-	-	-	-	-	-
รายได้อื่น	118.3	2.0	76.0	1.4	127.2	2.5	1,648.3	100.0	1,675.0	100.0	1,443.0	100.0
รวมรายได้	6,046.5	100.0	5,322.5	100.0	5,047.4	100.0	1,648.3	100.0	1,675.0	100.0	1,443.0	100.0
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและการให้บริการ	2,222.6	36.7	1,620.6	30.4	1,351.6	26.8	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	76.8	1.3	17.3	0.3	20.2	0.4	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	258.9	4.3	276.5	5.2	262.0	5.2	123.4	7.5	140.4	8.4	132.1	9.2
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	0.1	-	-	-	2.0	-	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	2,558.4	42.3	1,914.4	35.9	1,635.8	32.4	123.4	7.5	140.4	8.4	132.1	9.2
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,488.1	57.7	3,408.1	64.1	3,411.6	67.6	1,524.9	92.5	1,534.6	91.6	1,310.9	90.8
ต้นทุนทางการเงิน	503.3	8.3	360.2	6.8	266.2	5.3	391.4	23.7	275.8	16.5	205.4	14.2
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,984.8	49.4	3,047.9	57.3	3,145.4	62.3	1,133.5	68.8	1,258.8	75.1	1,105.5	76.6
ผลประโยชน์(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(61.2)	(1.0)	(36.6)	(0.7)	(83.0)	(1.7)	(6.8)	(0.4)	(10.2)	(0.6)	(0.3)	(0.1)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	2,923.6	48.4	3,011.3	56.6	3,062.4	60.7	1,126.7	68.4	1,248.6	74.5	1,105.2	76.5
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี	(8.9)	(0.2)	31.7	0.6	-	-	(8.6)	(0.5)	31.6	1.9	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,914.7	48.2	3,043	57.2	3,062.4	60.7	1,118.1	67.9	1,280.2	76.4	1,105.2	76.5
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สุทธิ												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,613.6	-	2,669.4	-	2,731.6	-	1,126.7	-	1,248.6	-	1,105.2	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	310.0	-	341.9	-	330.8	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	2,923.6	-	3,011.3	-	3,062.4	-	1,126.7	-	1,248.6	-	1,105.2	-
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	2.70	-	2.74	-	2.80	-	1.16	-	1.28	-	1.13	-
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก (ล้านหุ้น)	967.8	-	974	-	974	-	967.8	-	974	-	974	-

หมายเหตุ: * ร้อยละของรายได้รวม

งบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะของบริษัทฯ

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่			งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
	(งบการเงินรวม)			(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปี	2,923.6	3,011.2	3,062.3	1,126.7	1,248.6	1,105.2
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	689.4	668.3	677.3	11.3	10.5	16.4
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	(8.9)	(30.0)	(71.7)	(3.5)	(22.8)	1.0
รายได้เงินปันผล	(2.1)	(9.3)	(10.0)	(1,097.8)	(1,205.6)	(1,110.1)
รายได้ดอกเบี้ย	(37.5)	(9.3)	(0.5)	(433.9)	(320.7)	(202.3)
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1.0	19.7	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	2.7	-	-	-
กลับรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	-	-	-	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	(1.6)	0.1	10.5	-	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	0.1	-	-	0.1
ต้นทุนทางการเงิน	503.3	360.2	266.2	391.4	275.8	205.5
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทย่อย	-	-	-	1.9	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.1	2.4	19.7	0.2	2.3	0.1
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	5.4	1.3	2.0	2.6	0.6	1.1
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	2.0	-	-	-
(ผลประโยชน์)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61.2	36.6	83.0	6.8	10.2	0.3
	4,134.0	4,051.2	4,043.6	5.7	(1.1)	17.3
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	301.2	173.5	(5.0)	(64.6)	65.7	(3.6)
สินค้าคงเหลือ	(197.2)	143.7	225.2	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26.2	33.6	36.2	(0.2)	-	0.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	45.8	53.7	52.7	(0.2)	-	0.2
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(541.8)	(173.7)	(162.3)	79.2	(104.6)	(1.4)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.9	(1.3)	(14.7)	(2.0)	(2.5)	0.6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.3	-	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(15.6)	-	-	(8.6)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	3,772.4	4,280.7	4,160.1	17.9	(42.5)	4.6
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(88.4)	(70.3)	(58.0)	(14.0)	(10.4)	(9.2)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	3,684.0	4,210.4	4,102.1	3.9	(52.9)	(4.6)

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	งบตรวจสอบ สำหรับรอบปี สิ้นสุดวันที่			งบตรวจสอบ สำหรับรอบปี สิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
	(งบการเงินรวม)			(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	81.0	90	-	81.0	90	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดลดลง	340.0	-	-	340.0	-	-
เงินฝากประจำที่มีข้อกำหนดในการใช้เพิ่มขึ้น	(340.0)	340	-	(340.0)	340	-
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์เพื่อขาย	11,582.1	8,642.9	9,320.0	7,726.5	4,876.6	5,678.0
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	(12,513.9)	(8,800.8)	(9,643.4)	(8,678.9)	(5,153.3)	(5,843.4)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(13.9)	(14.1)	(33.7)	(1.2)	(1.1)	(0.7)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3.4)	(15.1)	(4.4)	(2.9)	(15)	(4.4)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนที่ไม่มีตัวตน	-	(2.3)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการขายอาคาร และอุปกรณ์	27.3	14.1	12.7	-	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	1,084.0	273	22.0
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	2,114.9	2,072.9	2,620.3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(910.3)	(194)	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
เงินสดรับ(จ่าย)เพื่อซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(2.5)	(4)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	0.4	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(40)	-	-	(40)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
เงินสดรับจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลรับ	2.1	9.3	10.0	1,097.8	1,205.6	1,110.1
ดอกเบี้ยรับ	36.2	17.8	0.5	431.6	324.0	211.7
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(802.5)	241.8	(338.3)	2,940.4	3,774.7	3,793.6
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	88.1	53.8	24.0	-	-	-
เงินสดรับจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(122.2)	(51.6)	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	1,085.0	-	-	1,085.0	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	499.4	-	-	499.4	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหุ้นกู้	(2,950.0)	(2,375.0)	(1,700.0)	(2,950.0)	(2,375)	(1,700.0)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1.6)	(1)	(20.3)	(1.4)	(0.8)	(4.8)
เงินปันผลจ่าย	(1,327.2)	(1,319.4)	(1,477.4)	(1,168.8)	(1,120.0)	(1,237.0)
ดอกเบี้ยจ่าย	(491.9)	(357.5)	(263.0)	(378.5)	(272.3)	(203.5)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(3,098.2)	(4,121.3)	(3,488.3)	(2,914.3)	(3,768.1)	(3,145.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(216.7)	330.9	275.4	30.0	(46.3)	643.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	345.9	129.2	460.1	40.0	70.0	23.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	129.2	460.1	735.5	70.0	23.7	667.4

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่			สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่		
		31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
		(งบการเงินรวม)			(งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.4	2.3	1.7	1.7	3.0	2.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.3	4.7	4.8	-	-	-
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	84.7	77.6	76.0	-	-	-
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.8	1.9	2.1	-	-	-
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	132.6	187.9	175.5	-	-	-
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	2.7	3.6	4.7	-	-	-
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	133.9	102.8	77.1	-	-	-
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)							
อัตรากำไรขั้นต้น	%	62.5	69.1	72.5	-	-	-
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin)	%	57.7	64.0	67.6	92.5	91.6	90.8
อัตรากำไรสุทธิ	%	43.2	50.2	54.1	68.4	74.5	76.6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	23.8	20.5	18.8	18.2	18.4	16.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.7	0.5	0.3	1.2	0.9	0.6
อัตรากำไรจ่ายปันผล	%	44.4	44.5	42.9	103.4	94.6	106.2
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	15.2	15.3	15.6	9.7	11.1	11.1
อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน	เท่า	0.3	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1

14. วิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 รายงานวิเคราะห์ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม

	2563		2562		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ต่อ รายได้	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ต่อ รายได้	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,920.2	100%	5,246.5	100%	(326.3)	-6%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(1,351.6)	-27%	(1,620.5)	-31%	(268.9)	-17%
กำไรขั้นต้น	3,568.6	73%	3,626.0	69%	(57.4)	-2%
รายได้อื่น	55.5	1%	46.0	1%	9.5	21%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(20.2)	0%	(17.3)	0%	2.9	17%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(262.0)	-5%	(276.6)	-5%	(14.6)	-5%
ผลกำไร(ขาดทุน)จากอนุพันธ์	58.4	1%	-	0%	58.4	
ผลกำไร(ขาดทุน)จากสินทรัพย์ทางการเงิน	13.3	0%	30.0	1%	(16.7)	-56%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วม	(2.0)	0%	-	0%	(2.0)	
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษี	3,411.6	69%	3,408.1	65%	3.5	0%
ต้นทุนทางการเงิน	(266.2)	-5%	(360.2)	-7%	(94.0)	-26%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,145.4	64%	3,047.9	58%	97.5	3%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(83.0)	-2%	(36.6)	-1%	46.4	127%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	3,062.4	62%	3,011.3	57%	51.1	2%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	-	0%	31.7	1%	(31.7)	-100%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม	3,062.4	62%	3,043.0	58%	19.4	1%
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สุทธิ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,731.6		2,669.4			
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	330.8		341.9			
	3,062.4		3,011.3			
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,731.6		2,701.2			
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	330.8		341.8			
	3,062.4		3,043.0			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	974.0		974.0			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท)	2.80		2.74			

ผลการดำเนินงานของบริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 3,062.4 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.80 บาท) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 3,011.3 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.74 บาท) ปรากฏว่ากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 51.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.0 เนื่องจากรายการสำคัญดังต่อไปนี้

14.1.1 รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 4,920.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (5,246.5 ล้านบาท) จำนวน 326.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 ทั้งนี้เนื่องจาก

- บริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ รูฟ จำกัด (SPR) ซึ่งดำเนินธุรกิจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) สำหรับบ้านพักอาศัย สำนักงาน อาคาร ธุรกิจขนาดเล็ก ธุรกิจขนาดกลาง และธุรกิจขนาดใหญ่ รวมถึงโรงงานอุตสาหกรรมและอื่นๆ ในปี 2563 มีรายได้จำนวน 526.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (506.7 ล้านบาท) จำนวน 19.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4

- ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จำนวน 36 โซลาร์ฟาร์ม รวมทั้งสิ้น 4,254.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (4,475.7 ล้านบาท) จำนวน 221.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 เนื่องจากรายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (Adder) จำนวน 8 บาทต่อหน่วย ของบริษัท โซลาร์ เพาเวอร์ (โคราช 1) จำกัด ได้สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2563 และจำนวนกระแสไฟฟ้าที่ผลิตและจำหน่ายได้มีจำนวน 385.8 ล้านหน่วย ลดลงจากปี 2562 (397.4 ล้านหน่วย) จำนวน 11.6 ล้านหน่วย หรือคิดเป็นร้อยละ 3

- บริษัท สตีลรูฟ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิต จำหน่าย และให้บริการติดตั้งหลังคาเหล็กรีดลอน หรือที่เรียกกันทั่วไปว่าหลังคาเมทัลชีท (Metal Sheet Roofing) ในปี 2563 มีรายได้จำนวน 89.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (221.3 ล้านบาท) จำนวน 132.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60

14.1.2 ต้นทุนขายและการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนร้อยละ 73 สูงขึ้นจากปี 2562 ที่มีจำนวนร้อยละ 69 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563 บริษัทมีนโยบายในการบริหารจัดการลดต้นทุนด้านต่างๆ ส่งผลให้ต้นทุน O&M (Operating & Maintenance) สำหรับธุรกิจโซลาร์ฟาร์มลดลงถึงปีละ 69 ล้านบาท และจะดำเนินนโยบายในการบริหารจัดการลดต้นทุนด้านต่างๆ ลงอีกในอนาคต

14.1.3 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 20.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 (17.3 ล้านบาท) จำนวน 2.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ในธุรกิจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Roof) ที่เพิ่มขึ้น

14.1.4 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 262.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (276.6 ล้านบาท) จำนวน 14.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าที่ปรึกษาการลงทุนต่างประเทศลดลง 8.5 ล้านบาท และค่าเช่าคลังสินค้าลดลง 6.0 ล้านบาท

14.1.5 ผลกำไรจากอนุพันธ์

ผลกำไรจากอนุพันธ์ของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 58.4 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน เป็นครั้งแรก

14.1.6 ผลกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงิน

ผลกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 13.3 ล้านบาท ประกอบด้วยผลกำไรในเงินลงทุนโครงการ Tottori จำนวน 16.4 ล้านบาท และผลขาดทุนจากเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้นจำนวน 3.1 ล้านบาท จากสถานะตลาดตราสารหนี้ในช่วงสถานการณ์โควิด-19 ที่มีความผันผวนสูง

14.1.7 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 266.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 (360.2 ล้านบาท) จำนวน 94.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 อันเป็นผลจากจำนวนหุ้นกู้ที่ลดลงจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ตามกำหนด โดยในปี 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 2,375.0 ล้านบาท และ 1,700.0 ล้านบาท ตามลำดับ

14.1 รายงานวิเคราะห์ฐานะการเงินตามงบการเงินรวม

14.1.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น จำนวน 21,718.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (21,903.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 185.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียดดังนี้

	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	15,263.5	15,800.3	(536.8)	-3%
สินทรัพย์อื่น	6,454.7	6,103.0	351.7	6%
รวมสินทรัพย์	21,718.2	21,903.3	(185.1)	-1%

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 15,263.5 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (15,800.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 536.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาอาคาร และอุปกรณ์จำนวน 662.1 ล้านบาท และมีสิทธิในการใช้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 107.6 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นครั้งแรกกับสัญญาที่เคยระบุว่าเป็นสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 17

- สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 6,454.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (6,103.0 ล้านบาท) เป็นจำนวน 351.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในโครงการ Ukujima เพิ่มขึ้นจำนวน 1,265.3 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้นลดลงจำนวน 866.5 ล้านบาท

14.1.2 การวิเคราะห์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น จำนวน 21,718.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (21,903.3 ล้านบาท) เป็นจำนวน 185.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 โดยมีรายละเอียดดังนี้

	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย	4,188.9	5,823.4	(1,634.5)	-28%
หนี้สินอื่น	373.6	475.7	(102.1)	-21%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	17,155.7	15,604.2	1,551.5	10%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,718.2	21,903.3	(185.1)	-1%

- หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 4,188.9 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (5,823.4 ล้านบาท) เป็นจำนวน 1,634.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีการจ่ายชำระหนี้กู้จำนวน 1,700 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 89.1 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นครั้งแรกกับสัญญาที่เคยระบุว่าเป็นสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 17

- หนี้สินอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 373.6 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (475.7 ล้านบาท) เป็นจำนวน 102.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 165.1 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีหนี้สินอนุพันธ์ของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 54.5 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน เป็นครั้งแรก

- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 17,155.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (15,604.2 ล้านบาท) เป็นจำนวน 1,551.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 3,062.4 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 1,477.4 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีกำไรสะสมยกมาลดลง จำนวน 90.3 ล้านบาท อันเป็นผลจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตาม TFRS 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ซึ่งเริ่มใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นครั้งแรก
- บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมโดยอำนาจควบคุมเปลี่ยนแปลงในบริษัท เซท เอนเนอยี จำกัด จำนวน 57.0 ล้านบาท

14.1.3 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

จากงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.27 เท่า ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 0.40 เท่า สาเหตุสำคัญเนื่องจากในปี 2563

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 3,062.4 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 1,477.4 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีการจ่ายชำระหุ้นกู้จำนวน 1,700 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 89.1 ล้านบาท

14.2 รายงานวิเคราะห์กระแสเงินสดตามงบการเงินรวม

	2563	2562	เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	4,102.1	4,210.4	(108.3)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(338.4)	241.8	(580.2)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(3,488.4)	(4,121.3)	632.9
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	275.3	330.9	(55.6)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	460.1	129.2	330.9
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	735.4	460.1	275.3

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 735.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (460.1 ล้านบาท) เป็นจำนวน 275.3 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจาก

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 4,102.1 ล้านบาท เนื่องจากรายการสำคัญดังนี้
 - เงินสดได้มาจากกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 4,160.1 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 58.0 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 338.4 ล้านบาท เนื่องจากรายการสำคัญดังนี้
 - เงินสดได้มาจากการขายกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น จำนวน 9,320.0 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการซื้อกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น จำนวน 8,378.1 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อลงทุนในโครงการ Ukujima จำนวน 1,265.3 ล้านบาท
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 3,488.4 ล้านบาท เนื่องจากรายการสำคัญดังนี้
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายชำระหุ้นกู้ จำนวน 1,700.0 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายเงินปันผล จำนวน 1,477.4 ล้านบาท
 - เงินสดใช้ไปเพื่อการจ่ายดอกเบี้ย จำนวน 263.0 ล้านบาท