

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายงานของผู้สอบบัญชี

นางสาวกุลรพี ปิยะวรรณสุทธิ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6137 ของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และได้แสดงความเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยสรุปข้อมูลสำคัญทางการเงินได้ดังนี้

ตารางสรุปงบการเงิน

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่น่าเสนอประกอบด้วย ผลการดำเนินงานจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี โดยแสดงเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานจากงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว



งบแสดงฐานะทางการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,969,201	0.40	76,570,736	0.33	99,342,067	0.43
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	3,035,146,734	13.10	3,499,881,399	15.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	557,910,547	2.44	564,935,313	2.44	564,547,712	2.42
วัตถุดิบและวัสดุคงเหลือ	26,184,756	0.11	27,203,379	0.12	28,007,231	0.12
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	3,311,925,335	14.50	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	29,039,472	0.13	26,834,644	0.12	24,546,799	0.11
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,017,029,311	17.58	3,730,690,806	16.11	4,216,325,208	18.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	12,775,000	0.06	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	5,954,960,757	26.07	5,898,575,219	25.47	4,656,517,530	19.96
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	18,525,000	0.08	28,725,000	0.12
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	870,535,587	3.81	794,731,564	3.43	788,502,280	3.38
สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปากับภาครัฐ:						
สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ	8,965,354,337	39.25	9,209,922,045	39.77	9,560,793,199	40.98
สินทรัพย์ที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญา ของบริษัทย่อย	1,346,521,003	5.89	1,560,957,228	6.74	1,933,837,449	8.29
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และการให้บริการบำบัดน้ำเสียจากภาคเอกชน	1,081,618,436	4.74	1,132,361,681	4.89	1,188,114,421	5.09
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาจากการซื้อธุรกิจ	542,693,038	2.38	738,173,529	3.19	933,119,920	4.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,958,702	0.05	13,723,623	0.06	2,884,132	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,270,213	0.02	5,333,758	0.02	5,312,714	0.02
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	23,268,100	0.10	46,693,920	0.20	1,325,300	0.01
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,453,049	0.05	8,425,283	0.04	14,917,078	0.06
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18,825,408,222	82.42	19,427,422,850	83.89	19,114,049,023	81.92
รวมสินทรัพย์	22,842,437,533	100.00	23,158,113,656	100.00	23,330,374,231	100.00



รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	204,991,415	0.90	159,504,289	0.69	134,318,672	0.58
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	760,000,000	3.33	3,060,000,000	13.21	435,000,000	1.86
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	500,000,000	2.16	1,500,000,000	6.43
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11,165,584	0.05				
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	296,782,239	1.30	300,517,164	1.30	308,594,603	1.32
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	63,607,016	0.28	74,172,239	0.32	97,438,155	0.42
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	69,512,922	0.30	70,396,726	0.30	69,368,930	0.30
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,406,059,176	6.16	4,164,590,418	17.98	2,544,720,360	10.91
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,100,000,000	9.19	300,000,000	1.30	3,360,000,000	14.40
หุ้นกู้ – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,396,523,382	23.62	5,395,839,598	23.30	4,895,795,356	20.98
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สิทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,578,185	0.27				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	62,271,119	0.27	58,691,879	0.25	54,360,458	0.23
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	117,397,423	0.52	114,176,349	0.50	110,644,485	0.47
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	7,736,770,109	33.87	5,868,707,826	25.35	8,420,800,299	36.09
รวมหนี้สิน	9,142,829,285	40.03	10,033,298,244	43.33	10,965,520,659	47.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 3,990,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	3,990,000,000	17.47	3,990,000,000	17.23	3,990,000,000	17.10
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 3,990,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	3,990,000,000	17.47	3,990,000,000	17.23	3,990,000,000	17.10
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,637,769,601	11.55	2,637,769,601	11.39	2,637,769,601	11.31
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	399,000,000	1.75	399,000,000	1.72	399,000,000	1.71
จัดสรรแล้ว – สำรองอื่น	1,691,230,767	7.40	1,691,230,767	7.30	1,691,230,767	7.25
ยังไม่ได้จัดสรร	5,441,831,795	23.82	4,883,932,137	21.09	4,147,556,393	17.78
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(504,584,818)	(2.21)	(520,795,516)	(2.25)	(543,983,701)	(2.33)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	13,655,247,345	59.78	13,081,136,989	56.48	12,321,573,060	52.81
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	44,360,903	0.19	43,678,423	0.19	43,280,512	0.19
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,699,608,248	59.97	13,124,815,412	56.67	12,364,853,572	53.00
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	22,842,437,533	100.00	23,158,113,656	100.00	23,330,374,231	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
กำไรขาดทุน :						
รายได้						
รายได้จากการขายน้ำประปากับภาครัฐ:						
รายได้ตามปริมาณรับซื้อน้ำขั้นต่ำ	5,126,926,939	82.65	5,085,877,040	82.49	5,049,710,504	84.89
รายได้ส่วนที่เกินกว่าปริมาณรับซื้อน้ำขั้นต่ำ	729,810,640	11.77	687,426,954	11.15	546,250,873	9.18
รายได้จากการขายน้ำประปากับภาคเอกชน	202,679,433	3.27	220,114,991	3.57	211,444,728	3.56
รวมรายได้จากการขายน้ำประปา	6,059,417,012	97.69	5,993,418,985	97.21	5,807,406,105	97.63
รายได้จากการบริการ	120,237,398	1.94	119,466,124	1.94	118,303,585	1.99
รายได้อื่น	13,291,821	0.21	38,528,951	0.62	11,568,722	0.19
รวมรายได้	6,192,946,231	99.84	6,151,414,060	99.77	5,937,278,412	99.81
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ	1,861,674,233	30.01	1,794,674,181	29.11	1,722,234,676	28.95
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	263,911,682	4.25	251,618,218	4.08	280,326,180	4.71
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และการให้บริการบำบัดน้ำเสียจากภาคเอกชนตัดจำหน่าย	51,415,245	0.83	55,752,740	0.90	53,494,667	0.90
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาจากการซื้อธุรกิจตัดจำหน่าย	195,480,491	3.15	194,946,391	3.16	195,432,749	3.29
รวมค่าใช้จ่าย	2,372,481,651	38.24	2,296,991,530	37.25	2,251,488,272	37.85
กำไรจากการดำเนินงาน	3,820,464,580	61.60	3,854,422,530	62.52	3,685,790,140	61.96
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	101,097,638	1.63	280,254,547	4.55	151,624,962	2.55
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,921,562,218	63.23	4,134,677,077	67.07	3,837,415,102	64.51
รายได้ทางการเงิน	10,170,447	0.16	14,176,972	0.23	11,257,842	0.19
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(274,534,160)	(4.43)	(304,542,661)	(4.94)	(371,677,534)	(6.25)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,657,198,505	58.96	3,844,311,388	62.36	3,476,995,410	58.45
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(685,387,474)	(11.05)	(696,977,417)	(11.30)	(616,091,619)	(10.36)
กำไรสำหรับปี	2,971,811,031	47.91	3,147,333,971	51.06	2,860,903,791	48.09
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	(160,000)	(0.00)	(220,000)	(0.00)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	16,210,698	0.26	23,348,185	0.38	38,367,269	0.65
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	2,467,757	0.04	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	16,210,698	0.26	25,655,942	0.42	38,147,269	0.65
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,988,021,729	48.17	3,172,989,913	51.46	2,899,051,060	48.74
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,951,464,151	47.58	3,127,907,180	50.73	2,841,927,314	47.78
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	20,346,880	0.33	19,426,791	0.33	18,976,477	0.31

รายการ	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2,971,811,031	47.91	3,147,333,971	51.06	2,860,903,791	48.09
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,967,674,849	47.84	3,153,563,122	51.15	2,880,074,583	48.42
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	20,346,880	0.33	19,426,791	0.32	18,976,477	0.32
	2,988,021,729	48.17	3,172,989,913	51.47	2,899,051,060	48.74
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.74		0.78		0.71	

งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวม		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	บาท	บาท	บาท
งบกระแสเงินสด			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,083,676,046	3,977,021,103	3,844,139,146
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(641,035,236)	(646,309,455)	(1,168,327,037)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,427,242,345)	(3,353,482,979)	(2,893,278,417)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	15,398,465	(22,771,331)	(217,466,308)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	76,570,736	99,342,067	316,808,375
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	91,969,201	76,570,736	99,342,067

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	งบการเงินรวม		
		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.86	0.90	1.66
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียน	เท่า	2.82	0.88	1.64
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้	เท่า	11.01	10.82	10.60
ระยะเวลาเกินหนี้สิน	วัน	33	33	34
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	69.87	70.64	70.94
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	47.91	51.06	48.09
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	22.16	23.98	23.14
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	ร้อยละ	12.92	13.59	12.26
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	22.63	23.40	19.86
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.67	0.76	0.89
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	80.54	76.06	83.68



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

วิเคราะห์รายได้

รายได้จากการขายน้ำประปา

รายได้จากการขายน้ำประปาส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่เกิดจากบริษัทฯ และบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด (PTW) ขายน้ำประปาให้แก่ กปภ. ซึ่งเป็นตามสัญญา และบริษัทฯ ขายน้ำประปาให้แก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ตามสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา โดยในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายน้ำประปาเท่ากับ 5,807.4 ล้านบาท 5,993.4 ล้านบาท และ 6,059.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นในปี 2562 และปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 3.2 และร้อยละ 1.1 ตามลำดับ รายได้จากการขายน้ำประปาที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 และปี 2563 สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 รายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 186.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 เนื่องจาก

1) รายได้จากการขายน้ำประปาของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 121.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาเพิ่มขึ้น 7.8 ล้านลบ.ม. และราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน คิดเป็นรายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 112.8 ล้านบาท และยอดขายน้ำประปาในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.3 ล้านลบ.ม. คิดเป็นรายได้จากการขายน้ำประปาในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินเพิ่มขึ้นจำนวน 8.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1

2) รายได้จากการขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้นจำนวน 64.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้น 3.0 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1

ในปี 2563 รายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 66.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เนื่องจาก

1) รายได้จากการขายน้ำประปาของบริษัทฯ ลดลงจำนวน 5.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.1 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาลดลง 0.2 ล้านลบ.ม. ในขณะที่ราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน คิดเป็นรายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 11.7 ล้านบาท และยอดขายน้ำประปาในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินลดลงจำนวน 0.7 ล้านลบ.ม. คิดเป็นรายได้จากการขายน้ำประปาในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินลดลงจำนวน 17.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.9

2) รายได้จากการขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้นจำนวน 71.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้น 4.2 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8

รายได้จากการบริการ

รายได้จากการบริการ เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการผลิตน้ำประปา การให้บริการบำบัดน้ำเสีย และรายได้จากการดูแลระบบท่อจ่ายน้ำที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะ และการให้บริการบำบัดน้ำเสียที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน โดยในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการบริการเท่ากับ 118.3 ล้านบาท 119.5 ล้านบาท และ 120.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นในปี 2562 และปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 1.0 และร้อยละ 0.6 ตามลำดับ รายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 และปี 2563 สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 รายได้จากการบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 1.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เนื่องจากรายได้ค่าบริการบำบัดน้ำเสียในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินเพิ่มขึ้น

ในปี 2563 รายได้จากการบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 0.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เนื่องจากรายได้ค่าบริการในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมอมตะเพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยส่วนใหญ่ประกอบด้วย รายได้จากผลตอบแทนจากการบริหารเงินสดของบริษัทฯ และอื่น ๆ

ในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่นเท่ากับ 22.8 ล้านบาท 38.5 ล้านบาท และ 13.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราเพิ่มขึ้นในปี 2562 และลดลงในปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.9 และลดลงร้อยละ 65.5 ตามลำดับ รายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 และลดลงในปี 2563 สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 15.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.9 เนื่องจากผลตอบแทนจากการบริหารเงินเพิ่มขึ้น

ในปี 2563 รายได้อื่นลดลงจำนวน 25.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 65.5 เนื่องจากผลตอบแทนจากการบริหารเงินลดลง

วิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนบริการ	1,861.7	1,794.7	1,722.2
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	263.9	251.6	280.3
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	274.5	304.5	371.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	685.4	697.0	616.1
รวม	3,085.5	3,047.8	2,990.3

ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนบริการ

ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนบริการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปา ค่าไฟฟ้า ค่าสารเคมี ค่าเช่าที่ดินสำหรับการวางท่อ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานผลิต ค่าซ่อมแซม และค่าใช้จ่ายในการผลิตอื่นๆ เป็นต้น

ในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนบริการเท่ากับ 1,722.2 ล้านบาท 1,794.7 ล้านบาท และ 1,861.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 28.9 ร้อยละ 29.2 และร้อยละ 30.1 ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นในปี 2562 และปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 4.2 และร้อยละ 3.7 ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 72.5 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 10.8 ล้านลบ.ม. ส่งผลให้ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 53.6 ล้านบาท ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 12.6 ล้านบาท ค่าซ่อมแซมและค่าอะไหล่เพิ่มขึ้น 11.8 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายผลิตอื่นเพิ่มขึ้น 4.6 ล้านบาท ในขณะที่สารเคมีลดลง 10.1 ล้านบาท โดยสัมพันธ์กับปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น



ในปี 2563 ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 67.0 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 3.9 ล้านลบ.ม. ส่งผลให้ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 34.3 ล้านบาท ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 19.6 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานผลิตเพิ่มขึ้น 7.8 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายผลิตอื่นเพิ่มขึ้น 7.2 ล้านบาท ค่าสารเคมีเพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาท ในขณะที่ค่าซ่อมแซมและค่าอะไหล่ลดลง 4.3 ล้านบาท โดยสัมพันธ์กับปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยใน ปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 280.3 ล้านบาท 251.6 ล้านบาท และ 263.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยอัตราการลดลงในปี 2562 และเพิ่มขึ้นในปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 10.2 และร้อยละ 4.9 ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 28.7 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการตัดจำหน่ายค่าพัฒนาโครงการน้ำประปาที่ประเทศเมียนมา

ในปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 12.3 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายกิจกรรมเพื่อชุมชนสังคมและสิ่งแวดล้อม

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 151.6 ล้านบาท 280.3 ล้านบาท และ 101.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นในปี 2562 และลดลงในปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับร้อยละ 84.9 และร้อยละ 63.9 ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 128.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.9 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมของ CKP เพิ่มขึ้น และการรับรู้กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนถือหุ้นในบริษัทร่วมจาก 25.31% เป็น 24.98%

ในปี 2563 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 179.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 63.9 เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทร่วมมียอดขายไฟฟ้าที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ทางการเงิน

รายได้ทางการเงินในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 11.3 ล้านบาท 14.2 ล้านบาท และ 10.2 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้ทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 และลดลงในปี 2563 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 2.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.7 เนื่องจากดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้ทางการเงินลดลงจำนวน 4.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28.2 เนื่องจากดอกเบี้ยรับเงินฝากธนาคารลดลง

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 371.7 ล้านบาท 304.5 ล้านบาทและ 274.5 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 67.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.1 เนื่องจากการจ่ายชำระเงินกู้ยืม การจ่ายคืนหุ้นกู้ครบกำหนด 1,500 ล้านบาท ในเดือนกุมภาพันธ์ 2562

ในปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 30.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.9 เนื่องจากการจ่ายคืนหุ้นกู้ครบกำหนด 500 ล้านบาท การจ่ายชำระเงินกู้ยืม และการรีไฟแนนซ์เงินกู้ยืมที่ครบกำหนดโดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 616.1 ล้านบาท 697.0 ล้านบาท และ 685.4 ล้านบาท ตามลำดับ ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นในปี 2562 และลดลงในปี 2563 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 80.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เนื่องจากกำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้น และสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของปริมาณขายน้ำตั้งแต่ 320,001 – 440,000 ลบ.ม./วัน สิ้นสุดในเดือนกันยายน 2561

ในปี 2563 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 11.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.7 เนื่องจากกำไรก่อนภาษิลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 2,860.9 ล้านบาท 3,147.3 ล้านบาท และ 2,971.8 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่ากับ ร้อยละ 48.09 ร้อยละ 51.06 และ ร้อยละ 47.91 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวมในปี 2563 ลดลงจากปีก่อนมีเหตุผลตามที่กล่าวไว้ในแต่ละหัวข้อข้างต้น

วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561
สินทรัพย์รวม	22,842.4	23,158.1	23,330.4
หนี้สินรวม	9,142.8	10,033.3	10,965.5
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,699.6	13,124.8	12,364.9

วิเคราะห์สินทรัพย์

สินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 82 - 85 ของสินทรัพย์รวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 22,842.4 ล้านบาท ลดลง 315.7 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 การลดลงของสินทรัพย์มีสาเหตุหลักมาจากนำเงินลงทุนชั่วคราวไปจ่ายคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนด และมีการเพิ่มขึ้นและลดลงของสินทรัพย์อื่น ๆ โดยอธิบายได้ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 92.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.4 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562



ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 557.9 ล้านบาท ลดลง 7.0 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากปริมาณขายเดือนธันวาคม 2563 ลดลงเมื่อเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่จำนวน 522.2 ล้านบาท เป็นลูกหนี้การค้าการประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งมีระยะเวลาการเก็บเงินประมาณ 30 วันนับจากวันที่ออกใบแจ้งหนี้

วัตถุดิบและวัสดุคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีวัตถุดิบและวัสดุคงเหลือจำนวน 26.2 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยสารเคมีที่ใช้สำหรับการผลิตน้ำประปา 6.3 ล้านบาท และอะไหล่สำหรับซ่อมบำรุงระบบผลิตและระบบจ่ายน้ำประปาจำนวน 19.9 ล้านบาท โดยสารเคมีหลักมีอัตราการผลิตหมุนเวียนเฉลี่ยไม่เกิน 3 เดือน และอะไหล่ในการซ่อมแซมมีไว้เพื่อสำหรับการซ่อมแซมตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น (เงินลงทุนชั่วคราวเดิม) จำนวน 3,311.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 276.8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระทางการเงินลดลง

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น (เงินลงทุนระยะยาวอื่นเดิม) จำนวน 12.8 ล้านบาท ลดลง 5.7 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 5,955.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56.4 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากการบันทึกส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามมาตรฐานการบัญชี

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 870.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 75.8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสิ่งปรับปรุงอาคาร เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์สำนักงาน เครื่องมือ อุปกรณ์ และสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16

สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาภาครัฐ ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุ สัญญาฯ ของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาภาครัฐ ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ และที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาฯ ของบริษัทย่อยจำนวน 10,311.9 ล้านบาท ลดลง 458.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากบันทึกค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และการให้บริการบำบัดน้ำเสียจากภาคเอกชน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และการให้บริการบำบัดน้ำเสียจากภาคเอกชนจำนวน 1,081.6 ล้านบาท ลดลง 50.8 ล้านบาท เนื่องจากบันทึกค่าตัดจำหน่ายระหว่างงวด

ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาจากการซื้อธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาจากการซื้อธุรกิจจำนวน 542.7 ล้านบาท ลดลง 195.5 ล้านบาท เนื่องจากบันทึกค่าตัดจำหน่ายระหว่างงวด

วิเคราะห์หนี้สิน

หนี้สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารและการออกหุ้นกู้คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 90 - 92 ของหนี้สินรวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 9,142.8 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้สินเงินกู้ยืมและหุ้นกู้จำนวนรวม 8,256.5 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมจำนวน 2,860 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และอัตราดอกเบี้ยคงที่ และมีการจ่ายชำระเงินต้นเป็นรายไตรมาส ส่วนหุ้นกู้จำนวน 5,400 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยคงที่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 9,142.8 ล้านบาท ลดลง 890.5 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ครบกำหนด

วิเคราะห์ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนผู้ถือหุ้น 13,699.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 574.8 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2,971.8 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 2,393.4 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,083.6	3,977.0	3,844.1
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(641.0)	(646.3)	(1,168.3)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,427.2)	(3,353.5)	(2,893.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	15.4	(22.8)	(217.5)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,977.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 132.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เนื่องจากในปี 2562 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 128.7 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4,083.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 106.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจำนวน 30. ล้านบาทและค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 49.4 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

ในปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 646.3 ล้านบาท น้อยกว่างวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 522.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.7 เนื่องจากในปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยถอนเงินลงทุน



ชั่วคราว 1,640.9 ล้านบาท และลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 990.7 ล้านบาท สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปากับภาครัฐที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 106.2 ล้านบาท และเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 10.2 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 641.0 ล้านบาท น้อยกว่างวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปากับภาครัฐที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 351.6 ล้านบาท และเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 8.7 ล้านบาท และเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 990.7 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,353.5 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 460.2 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2562 บริษัทฯ ชำระคืนหุ้นกู้ครบกำหนดจำนวน 1,500 ล้านบาท และออกหุ้นกู้จำนวน 1,000 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,427.2 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 73.7 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดมากกว่าปีก่อนจำนวน 65 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 1.66 ร้อยละ 0.90 และร้อยละ 2.86 ตามลำดับ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดีและทรัพย์สินหมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น โดยอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2563 ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับ 34 วัน 33 วัน และ 33 วัน ตามลำดับ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่สามารถเก็บหนี้จากลูกหนี้ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด วันนับจากวันที่ออกไปแจ้งหนี้

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 70.9 ร้อยละ 70.6 และร้อยละ 69.9 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนกำไรขั้นต้นในปี 2563 ลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 48.1 ร้อยละ 51.1 และร้อยละ 47.9 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนกำไรสุทธิในปี 2563 ลดลง เนื่องจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 12.3 ร้อยละ 13.6 และร้อยละ 12.9 ตามลำดับ และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 19.9 ร้อยละ 23.4 และร้อยละ 22.6 ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรลดลง เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวมปี 2563 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 0.9 ร้อยละ 0.8 และร้อยละ 0.7 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2563 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ ทดปล่อยชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญาและหุ้นกู้ที่ครบกำหนด

อัตราการจ่ายเงินปันผลปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 83.7 ร้อยละ 76.1 และร้อยละ 80.5 ตามลำดับ

ภาระผูกพันด้านหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามรายละเอียดเพิ่มเติมอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 33.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายการจ่ายฝ่ายทุน ข้อ 33.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและภาระผูกพันอื่น และข้อ 33.3 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยบริษัทฯ ได้จัดเตรียมแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินและ/หรือการออกหุ้นกู้และ/หรือเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท