



บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2563
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

หมายเหตุ: บทรายงานและการวิเคราะห์งบการเงินฉบับนี้ ฝ่ายบริหารได้จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอข้อมูลและแสดงวิสัยทัศน์ของฝ่ายบริหารให้นักลงทุนสามารถติดตามและทำความเข้าใจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทได้ดีขึ้น อันเป็นการส่งเสริมโครงการการกำกับดูแลกิจการที่ดีของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ในกรณีที่บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารฉบับภาษาอังกฤษ มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

อนึ่ง เนื่องจากบทรายงานและการวิเคราะห์ฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเสนอข้อมูลและคำอธิบายถึงสถานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งสิ่งที่นำเสนอนี้อาจเปลี่ยนแปลงตามปัจจัยหรือสภาวะแวดล้อมที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคต ฉะนั้นจึงใคร่ขอให้นักลงทุนใช้วิจารณญาณในการพิจารณาใช้ประโยชน์จากเอกสารข้อมูลนี้ และหากมีคำถามหรือข้อสงสัยประการใดกรุณาติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (เอ็กโก) โทร. 02-998-5150-3 หรือ Email: ir@egco.com

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

1. เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2563

1.1 ความก้าวหน้าของโครงการ

1.1.1 โรงไฟฟ้าที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์

- โครงการโรงไฟฟ้าเซลล์เชื้อเพลิงกังดง ของ บริษัท พาจู เอ็นเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด (พาจู อีเอส) (เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49) เป็นโรงไฟฟ้าเซลล์เชื้อเพลิง ตั้งอยู่ที่เขต กังดง กรุงโซล ประเทศเกาหลีใต้ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 19.80 เมกะวัตต์ โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ Korea Electric Power Corporation (KEPCO) ซึ่งเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าย่อยรายเดียว ในประเทศเกาหลีใต้ โดยซื้อขายผ่านตลาดกลางซื้อขายไฟฟ้าของประเทศเกาหลีใต้ (Korea Power Exchange, KPX) นอกจากนี้ ยังมีรายได้จากการจำหน่ายพลังงานความร้อน และได้รับค่าเครดิตการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนที่ผลิตได้ (Renewable Energy Certificates, REC) ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้วเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2563

1.1.2 โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

- โครงการหยุนหลิน ของ บริษัท หยุนหลิน โฮลดิ้ง จีเอ็มบีเอช จำกัด (หยุนหลิน) (เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25) เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลมนอกชายฝั่งทะเล ตั้งอยู่บริเวณ ช่องแคบไต้หวัน ห่างจากชายฝั่งทะเลตะวันตกของมณฑลหยุนหลิน สาธารณรัฐจีน (ไต้หวัน) ประมาณ 8 กิโลเมตร ขนาดกำลังผลิต 640 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในรูปแบบ Feed-in Tariff ซึ่งมีอัตราซื้อไฟฟ้าคงที่ ระยะเวลา 20 ปีกับบริษัท ไต้หวัน พาวเวอร์ จำกัด (Taipower) ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 60.67 (แผนการก่อสร้างแล้วเสร็จกำหนดไว้ที่ร้อยละ 62.95) คาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ของ บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (ทีพีเอ็น) (เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 44.60) เป็นโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โดยเชื่อมต่อคลังน้ำมันของบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (Thappline) ในจังหวัดสระบุรี ไปยังคลังน้ำมัน ขนาด 142 ล้านลิตร ของทีพีเอ็นในจังหวัดขอนแก่น ผ่านท่อขนส่งใต้ดินเส้นใหม่ มีระยะทางรวม 342.80 กิโลเมตร กำลังการขนส่ง 5,443 ล้านลิตรต่อปี และสามารถขยายเพิ่มเป็น 7,330 ล้านลิตรในอนาคต ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 49.62 (แผนการก่อสร้างแล้วเสร็จกำหนดไว้ที่ร้อยละ 53.81) คาดว่าจะดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 4 ปี 2564

- โครงการน้ำเทิน 1 ของ บริษัท ไฟฟ้า น้ำเทิน 1 จำกัด (เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25) เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ตั้งอยู่บนลำน้ำกะดิง แขวงบอลิคำไซ ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 514 เมกะวัตต์ และกับ รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว (Electricite Du Laos, EDL) จำนวน 130 เมกะวัตต์ ซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้าทั้งสองฉบับมีอายุสัญญา 27 ปี ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 78.35 (แผนการก่อสร้างแล้วเสร็จกำหนดไว้ที่ร้อยละ 80.07) คาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565

1.2 เหตุการณ์สำคัญอื่น

- วันที่ 16 กันยายน 2563 เอ็กโกได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนถ่านหิน (ถ่านหิน) ร่วมกับ บริษัท กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และ บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30 ร้อยละ 40 และร้อยละ 30 ตามลำดับ ถ่านหิน เป็นโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหิน ตั้งอยู่ที่เขตเศรษฐกิจจังหวัดถ่านหิน อำเภอลำปาง ตอนกลางของสาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 1,320 เมกะวัตต์ (หน่วยละ 660 เมกะวัตต์ จำนวน 2 หน่วย) โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าเวียดนาม (Vietnam Electricity – EVN) ภายใต้สัญญาการซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว ปัจจุบันถ่านหิน อยู่ระหว่างการพัฒนา (Green-field) และการเจรจาสัญญาหลัก คาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2568
- เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2563 บริษัท สมุทรปราการ โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (เอสซีซี) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ในกลุ่มบริษัท กัลฟ์ อิเล็กตริก จำกัด (มหาชน) (จีอีซี) (เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50) ตั้งอยู่ที่จังหวัดสมุทรปราการ โดยมีขนาดกำลังการผลิตตามสัญญา จำนวน 114.45 เมกะวัตต์ ได้ยุติการเดินเครื่องและจำหน่ายไฟฟ้าแล้ว หลังจากจำหน่ายไฟฟ้าครบกำหนด 21 ปี ตามอายุสัญญากับ กฟผ.

2. ภาพรวมในการดำเนินธุรกิจ

เอ็กโกดำเนินธุรกิจโดยลงทุนในบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้า (PP) บริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระรายใหญ่ (IPP) บริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าย่อย (SPP) บริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าย่อยเล็กมาก (VSPP) เหมืองถ่านหิน (Coal Mining) บริการขนส่งน้ำมันทางท่อและบริการคลังน้ำมัน (Oil Transportation Service) บริษัทธุรกิจเดินเครื่องและบำรุงรักษา (O&M) และบริษัทธุรกิจบริการด้านการบริหารจัดการโรงไฟฟ้า (Management Services) ทั้งนี้เอ็กโกลงทุนในกิจการต่างๆ ดังนี้

(1) บริษัทย่อย โดยแบ่งเป็น 2 ธุรกิจ คือ

1. ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

1.1 ธุรกิจผลิตไฟฟ้าในประเทศ ได้แก่

บริษัท ผลิตไฟฟ้าขอนแก่น จำกัด (บพข.)	IPP
บริษัท เอ็กโก โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด (เอ็กโก โคอเจน)	SPP
บริษัท ร้อยเอ็ด กรีน จำกัด (อาร์จี)	SPP
บริษัท บ้านโป่ง ยูทิลิตี้ จำกัด (บีพียู)	SPP
บริษัท คลองหลวง ยูทิลิตี้ จำกัด (เคแอลยู)	SPP
บริษัท ชัยภูมิ วินด์ฟาร์ม จำกัด (ซีดับบลิวเอฟ)	SPP
บริษัท เอสพีพี ฑู จำกัด (เอสพีพี ฑู)	VSPP
บริษัท เอสพีพี ทรี จำกัด (เอสพีพี ทรี)	VSPP
บริษัท เอสพีพี โฟร์ จำกัด (เอสพีพี โฟร์)	VSPP
บริษัท เอสพีพี ไฟว์ จำกัด (เอสพีพี ไฟว์)	VSPP
บริษัท ยันฮี เอ็กโก โฮลดิ้ง จำกัด (ยันฮี เอ็กโก)	Holding Co.
• บริษัท โซลาร์ โก จำกัด (โซลาร์ โก)	VSPP
บริษัท เทพพนา วินด์ฟาร์ม จำกัด (ทีดับบลิวเอฟ)	VSPP
บริษัท เอ็กโก พลัส จำกัด (เอ็กโก พลัส)	Holding Co.

1.2 ธุรกิจผลิตไฟฟ้าต่างประเทศ ได้แก่

บริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (เคซอน)	PP
บริษัท โบโด ร็อค วินด์ฟาร์ม ฟิที่วาย จำกัด (บีอาร์ดับบลิวเอฟ)	PP

2. ธุรกิจอื่น

2.1 ธุรกิจอื่นในประเทศ ได้แก่

บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด (เอสโก)	O&M
---	-----

2.2 ธุรกิจอื่นต่างประเทศ ได้แก่

บริษัท เพิร์ล เอนเนอจี ฟิลิปปินส์ ออเปอเรติง อิงค์ จำกัด (พีพอย)	O&M
บริษัท เคซอน เมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส อิงค์ จำกัด (คิวเอ็มเอส)	Management Services

(3) กิจการร่วมค้า โดยแบ่งเป็น 2 ธุรกิจ คือ

1. ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

1.1 ธุรกิจผลิตไฟฟ้าในประเทศ ได้แก่

บริษัท กัลฟ์อิเล็กทริก จำกัด (มหาชน) (จีอีซี)	Holding Co.
• บริษัท กัลฟ์ โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด (จีซีซี)	SPP
• บริษัท หนองแค โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด (เอ็นเคซีซี)	SPP
• บริษัท สมุทรปราการ โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด (เอสซีซี)	SPP
• บริษัท กัลฟ์ ยะลา กรีน จำกัด (จีวายจี)	SPP
• บริษัท กัลฟ์ เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (จีพีจี)	IPP
บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (บีแอลซีพี)	IPP
บริษัท พัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด (เอ็นอีดี)	SPP & VSPP
บริษัท จี-พาวเวอร์ ซอร์ซ จำกัด (จีพีเอส)	VSPP

1.2 ธุรกิจผลิตไฟฟ้าต่างประเทศ ได้แก่

บริษัท ไฟฟ้า น้ำเทิน 2 จำกัด (เอ็นทีพีซี)	PP
บริษัท ชาน บั๊วนาเวนทูรา พาวเวอร์ จำกัด (เอสบีพีแอล)	PP
บริษัท ไฟฟ้า น้ำเทิน 1 จำกัด (เอ็นทีวันพีซี)	PP
บริษัท พาจู เอ็นเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด (พาจู อีเอส)	PP
บริษัท หยุนหลิน โฮลดิ้ง จีเอ็มบีเอช จำกัด (หยุนหลิน)	PP

2. ธุรกิจอื่น

2.1 ธุรกิจอื่นในประเทศ ได้แก่

บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (ทีพีเอ็น)	Oil Transportation Service
---	----------------------------

2.2 ธุรกิจอื่นต่างประเทศ ได้แก่

บริษัท พีที มานัมบัง เมารา อีนิม จำกัด (เอ็มเอ็มอี)	Coal Mining
บริษัท อีแอนด์อี เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด (อีแอนด์อี)	O&M

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เอ็กโกมีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องแล้ว จำนวน 27 แห่ง คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและตามสัดส่วนการถือหุ้น รวม 5,418 เมกะวัตต์ และมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างจำนวน 3 แห่ง คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและตามสัดส่วนการถือหุ้น รวม 331 เมกะวัตต์

3. รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

เอ็กโกได้แสดงรายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ดังนี้

ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า		ธุรกิจอื่น		รวม		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้รวม	9,618	10,576	212	143	9,830	10,719	(889)	(8%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(8,817)	(9,656)	(174)	(148)	(8,991)	(9,804)	(813)	(8%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	2,005	1,647	(5)	2	2,000	1,649	351	21%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน *	2,806	2,567	33	(3)	2,839	2,564	275	11%
ผลกระทบจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน	184	-	-	-	184	-	184	100%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน								
แลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	2,990	2,567	33	(3)	3,023	2,564	459	18%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(61)	(87)	1	1	(60)	(86)	26	30%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	2,929	2,480	34	(2)	2,963	2,478	485	20%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน (FX)	(805)	224	-	-	(805)	224	(1,029)	(459%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ก่อนผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	2,124	2,704	34	(2)	2,158	2,702	(544)	(20%)
ผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	109	121	-	-	109	121	(12)	(10%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2,233	2,825	34	(2)	2,267	2,823	(556)	(20%)

* ผลกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี การด้อยค่าของสินทรัพย์ การวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า)

เพื่อให้เห็นถึงภาพรวมที่ชัดเจนของผลการดำเนินงาน ผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า และผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน จะไม่ถูกนำมารวมในการวิเคราะห์การดำเนินการของแต่ละบริษัท ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ของเอ็กโกมีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 2,839 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 275 ล้านบาท โดยธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้น จำนวน 239 ล้านบาท และธุรกิจอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 36 ล้านบาท ตามรายละเอียดในข้อ 3.1 และ 3.2

3.1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานในธุรกิจผลิตไฟฟ้า

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 239 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นของเอ็กพีซีแอล พาวจิวเอส เอสบีพีแอล เคซอน เอ็นทีพีซี เอ็กโกพลัส และจีพีจี ในขณะที่ผลประกอบการของ บีแอลซีพี บฟข. และเอ็กโก ลดลง ดังนี้

เอ็กพีซีแอล:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	561	-	561	100%
รายได้อื่น	-	-	-	-
รายได้รวม	561	-	561	100%
ต้นทุนขาย	(159)	-	159	100%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(184)	-	184	100%
ค่าใช้จ่ายรวม	(343)	-	343	100%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	218	-	218	100%

- **เอ็กพีซีแอล :** ผลประกอบการจำนวน 218 ล้านบาท จากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2562

พาวจิวเอส:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	2,901	3,794	(893)	(24%)
รายได้อื่น	56	62	(6)	(10%)
รายได้รวม	2,957	3,856	(899)	(23%)
ต้นทุนขาย	(2,327)	(3,254)	(927)	(28%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(109)	(239)	(130)	(54%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(2,436)	(3,493)	(1,057)	(30%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	521	363	158	44%

- **พาวจิวเอส :** รายได้ค่าขายไฟฟ้าและต้นทุนขายลดลง เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าน้อยกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เพราะไตรมาสที่ 3 ปี 2563 มีการบำรุงรักษาตามแผน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงจากการได้รับคืนภาษี ส่งผลให้ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 158 ล้านบาท

เอสบีพีแอล:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	998	394	604	153%
รายได้อื่น	1	4	(3)	(75%)
รายได้รวม	999	398	601	151%
ต้นทุนขาย	(699)	(363)	336	93%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(226)	(20)	206	1,030%
ค่าใช้จ่ายรวม	(925)	(383)	542	142%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	74	15	59	393%

- เอสบีพีแอล : ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 59 ล้านบาท จากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2562

เคซอน (รวมพีพอยและคิวเอ็มเอส):

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	2,387	2,508	(121)	(5%)
รายได้อื่น	1	2	(1)	(50%)
รายได้รวม	2,388	2,510	(122)	(5%)
ต้นทุนขาย	(1,137)	(1,322)	(185)	(14%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(343)	(333)	10	3%
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,480)	(1,655)	(175)	(11%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	908	855	53	6%

- เคซอน : ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 53 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายการเดินเครื่องและบำรุงรักษาและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายลดลง

เอ็นทีพีซี:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	655	590	65	11%
รายได้อื่น	2	5	(3)	(60%)
รายได้รวม	657	595	62	10%
ต้นทุนขาย	(277)	(215)	62	29%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(75)	(126)	(51)	(40%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(352)	(341)	11	3%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	305	254	51	20%

- **เอ็นทีพีซี** : ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 51 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ค่าขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจากการผลิตไฟฟ้ามากกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อีกทั้งดอกเบี้ยจ่ายลดลง ในขณะที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าปรับจากการผลิตไฟฟ้าไม่ได้ตามสัญญา เพราะปริมาณน้ำน้อย

เอ็กโก พلاس (รวมเจนพلاس บีวี และนอร์ธโพล):

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	-	-	-	-
รายได้อื่น	25	102	(77)	(75%)
รายได้รวม	25	102	(77)	(75%)
ต้นทุนขาย	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	(719)	(813)	(94)	(12%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(719)	(813)	(94)	(12%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(694)	(711)	17	2%

- **เอ็กโก พلاس** : ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 17 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายภาษีหัก ณ ที่จ่ายจากเงินปันผลของเคซอนน้อยกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยรับลดลง

จีพีจี:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า				
- รายได้ค่าความพร้อมจ่าย (AP)	592	575	17	3%
- รายได้ค่าพลังงานไฟฟ้า (EP)	237	249	(12)	(5%)
รายได้อื่น	7	5	2	40%
รายได้รวม	836	829	7	1%
ต้นทุนขาย	(397)	(406)	(9)	(2%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(108)	(104)	4	4%
ค่าใช้จ่ายรวม	(505)	(510)	(5)	(1%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	331	319	12	4%

- **จีพีจี** : ผลประกอบการเพิ่มขึ้นจำนวน 12 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ค่าไฟฟ้าจากความพร้อมจ่าย (AP) เพิ่มขึ้น เนื่องจากปี 2563 มีอัตราค่าไฟฟ้าตามสัญญาสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

บีแอลซีพี:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า				
- รายได้ค่าความพร้อมจ่าย (AP)	477	641	(164)	(26%)
- รายได้ค่าพลังงานไฟฟ้า (EP)	1,404	1,445	(41)	(3%)
รายได้อื่น	71	43	28	65%
รายได้รวม	1,952	2,129	(177)	(8%)
ต้นทุนขาย	(1,679)	(1,675)	4	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(106)	(196)	(90)	(46%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,785)	(1,871)	(86)	(5%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	167	258	(91)	(35%)

- **บีแอลซีพี** : ผลประกอบการลดลงจำนวน 91 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ค่าไฟฟ้าจากความพร้อมจ่าย (AP) ลดลงตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ในขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและดอกเบี้ยจ่ายลดลง

บฟข.:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า				
-รายได้ค่าความพร้อมจ่าย (AP)	926	968	(42)	(4%)
-รายได้ค่าพลังงานไฟฟ้า (EP)	2,508	2,909	(401)	(14%)
รายได้อื่น	6	8	(2)	(25%)
รายได้รวม	3,440	3,885	(445)	(11%)
ต้นทุนขาย	(2,927)	(3,292)	(365)	(11%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(239)	(269)	(30)	(11%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(3,166)	(3,561)	(395)	(11%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	274	324	(50)	(15%)

- บฟข. : ผลประกอบการลดลงจำนวน 50 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้จากความพร้อมจ่าย (AP) ลดลง ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ในขณะที่ดอกเบี้ยจ่ายลดลง

เอ็กโก:

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	-	-	-	-
รายได้อื่น	754	730	24	3%
รายได้รวม	754	730	24	3%
ต้นทุนขาย	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	(905)	(858)	47	5%
ค่าใช้จ่ายรวม	(905)	(858)	47	5%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(151)	(128)	(23)	(18%)

- เอ็กโก : ผลประกอบการลดลงจำนวน 23 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการบริหารทั่วไปเพิ่มขึ้น จากค่าที่ปรึกษา ในขณะที่รายได้อื่นเพิ่มขึ้น

บริษัทย่อยอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า

หน่วย : ล้านบาท

	บีทียู		เดแอลยู		เอ็กโก โคเจน		อาร์จี	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	1,121	1,200	517	635	389	477	42	47
รายได้อื่น	1	2	1	2	-	1	-	-
รายได้รวม	1,122	1,202	518	637	389	478	42	47
ต้นทุนขาย	(931)	(1,035)	(469)	(530)	(354)	(418)	(54)	(52)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(92)	(100)	(61)	(64)	(25)	(19)	(3)	(5)
ค่าใช้จ่ายรวม	(1,023)	(1,135)	(530)	(594)	(379)	(437)	(57)	(57)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	99	67	(12)	43	10	41	(15)	(10)

บริษัทย่อยอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า: (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	เอสพีที ทู		เอสพีที ทรี		เอสพีที โฟร์		เอสพีที ไฟว์	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	41	40	43	40	30	29	43	39
รายได้อื่น	-	-	-	-	-	-	1	-
รายได้รวม	41	40	43	40	30	29	44	39
ต้นทุนขาย	(13)	(13)	(13)	(13)	(10)	(10)	(13)	(13)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(9)	(9)	(10)	(7)	(8)	(6)	(8)	(8)
ค่าใช้จ่ายรวม	(22)	(22)	(23)	(20)	(18)	(16)	(21)	(21)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	19	18	20	20	12	13	23	18

บริษัทย่อยอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า (ต่อ):

หน่วย : ล้านบาท

	ยันฮี เอ็กโก		มีอาร์ ดับบลิวเอฟ		ซีดับบลิวเอฟ		ทีดับบลิวเอฟ		รวม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	319	303	293	234	155	273	10	20	3,003	3,337	(334)	(10%)
รายได้อื่น	3	2	1	3	1	2	-	-	8	12	(4)	(33%)
รายได้รวม	322	305	294	237	156	275	10	20	3,011	3,349	338	10%
ต้นทุนขาย	(79)	(77)	(117)	(103)	(83)	(82)	(7)	(7)	(2,143)	(2,353)	(210)	(9%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(68)	(76)	(74)	(69)	(43)	(49)	(3)	(4)	(404)	(416)	(12)	(3%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(147)	(153)	(191)	(172)	(126)	(131)	(10)	(11)	(2,547)	(2,769)	(222)	(8%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	175	152	103	65	30	144	-	9	464	580	(116)	(20%)

กิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า:

หน่วย : ล้านบาท

	เอสอีจี (บริษัทร่วม)		เอสอีจีเอสดี (บริษัทร่วม)		เอ็นอีดี (กิจการร่วมค้า)		จีอีซี* (กิจการร่วมค้า)	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	2563	2562
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	505	496	317	313	225	220	512	871
รายได้อื่น	-	-	-	-	-	-	36	7
รายได้รวม	505	496	317	313	225	220	548	878
ต้นทุนขาย	(95)	(98)	(62)	(59)	(59)	(59)	(450)	(784)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(282)	(270)	(162)	(161)	(28)	(22)	(87)	(44)
ค่าใช้จ่ายรวม	(377)	(368)	(224)	(220)	(87)	(81)	(537)	(828)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	128	128	93	93	138	139	11	50

* จีอีซีและเอสจีซี ในกลุ่มจีอีซี ยุติการเดินเครื่องและจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญา กับ กฟผ. แล้ว เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2562 และวันที่ 23 สิงหาคม 2563 ตามลำดับ

กิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมอื่น ๆ ในธุรกิจผลิตไฟฟ้า (ต่อ):

หน่วย : ล้านบาท

	จีพีเอส (กิจการร่วมค้า)		อื่น ๆ* (กิจการร่วมค้า)		รวม		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขายไฟฟ้า	77	63	-	-	1,636	1,963	(327)	(17%)
รายได้อื่น	-	-	-	-	36	7	29	414%
รายได้รวม	77	63	-	-	1,672	1,970	(298)	(15%)
ต้นทุนขาย	(31)	(23)	-	-	(697)	(1,023)	(326)	(32%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(9)	(8)	(18)	(4)	(586)	(509)	77	15%
ค่าใช้จ่ายรวม	(40)	(31)	(18)	(4)	(1,283)	(1,532)	(249)	(16%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	37	32	(18)	(4)	389	438	(49)	(11%)

* เอ็นทีวันพีซี และ ทยูนหลินอยู่ระหว่างก่อสร้าง

3.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานในธุรกิจอื่น

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานในธุรกิจอื่น สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ในธุรกิจอื่นเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 36 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าในธุรกิจอื่น:

หน่วย : ล้านบาท

	เอสโก (บริษัทย่อย)		เอ็มเอ็มอี (กิจการร่วมค้า)		รวม*		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3		ไตรมาส 3	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าขาย	-	-	83	100	83	100	(17)	(17%)
รายได้ค่าบริการ	210	140	-	-	210	140	70	50%
รายได้อื่น	2	3	1	8	3	11	(8)	(73%)
รายได้รวม	212	143	84	108	296	251	45	18%
ต้นทุนขาย	(151)	(131)	(75)	(93)	(226)	(224)	2	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(23)	(17)	(14)	(13)	(37)	(30)	7	23%
ค่าใช้จ่ายรวม	(174)	(148)	(89)	(106)	(263)	(254)	9	4%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	38	(5)	(5)	2	33	(3)	36	1,200%

* รวมผลประกอบการของ ทีพีเอ็น และ อีแอนดีอี

ผลการดำเนินงานประจำงวด 9 เดือน ปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

	ธุรกิจผลิตไฟฟ้า		ธุรกิจอื่น		รวม		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	จำนวนเงิน	%
รายได้รวม	30,206	31,852	500	476	30,706	32,328	(1,622)	(5%)
ค่าใช้จ่ายรวม	(28,144)	(29,211)	(486)	(495)	(28,630)	(29,706)	(1,076)	(4%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	5,558	5,454	7	(3)	5,565	5,451	114	2%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน *	7,620	8,095	21	(22)	7,641	8,073	(432)	(5%)
ผลกระทบจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน	974	-	-	-	974	-	974	100%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจาก อัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	8,594	8,095	21	(22)	8,615	8,073	542	7%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(280)	122	2	7	(278)	129	(407)	(316%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตรา แลกเปลี่ยน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	8,314	8,217	23	(15)	8,337	8,202	135	2%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน (FX)	(1,893)	2,131	6	-	(1,887)	2,131	(4,018)	(189%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ก่อนผลกระทบจาก การรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	6,421	10,348	29	(15)	6,450	10,333	(3,883)	(38%)
ผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	479	187	-	-	479	187	292	156%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	6,900	10,535	29	(15)	6,929	10,520	(3,591)	(34%)

* ผลกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี การด้อยค่าของสินทรัพย์ การวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า)

ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน ปี 2563 ของเอ็กโกมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 7,641 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2562 จำนวน 432 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากปีแอลซีพีมีรายได้ค่าความพร้อมจ่าย (AP) ลดลง และซีดับบลิวเอฟมีความเร็วลมที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าน้อย ในขณะที่เอสบีพีแอลเริ่มรับรู้ผลประกอบการจากการเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2562

ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ปี 2563 แสดงได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	2563			2562			เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)		
	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3
รายได้รวม	10,312	10,564	9,830	10,434	11,175	10,719	(122)	(611)	(889)
ค่าใช้จ่ายรวม	(9,967)	(9,672)	(8,991)	(9,678)	(10,224)	(9,804)	289	(552)	(813)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	2,012	1,553	2,000	2,159	1,643	1,649	(147)	(90)	351
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน *	2,357	2,445	2,839	2,915	2,594	2,564	(558)	(149)	275
ผลกระทบจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน	357	433	184	-	-	-	357	433	184
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	2,714	2,878	3,023	2,915	2,594	2,564	(201)	284	459
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(307)	89	(60)	46	169	(86)	(353)	(80)	26
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	2,407	2,967	2,963	2,961	2,763	2,478	(554)	204	485
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน (FX)	(3,098)	2,016	(805)	712	1,195	224	(3,810)	821	(1,029)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ก่อนผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	(691)	4,983	2,158	3,673	3,958	2,702	(4,364)	1,025	(544)
ผลกระทบจากการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า	278	92	109	76	(10)	121	202	102	(12)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(413)	5,075	2,267	3,749	3,948	2,823	(4,162)	1,127	(556)

* ผลกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี การตัดค่าของสินทรัพย์ การวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า)

4. การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวน 14,368 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 6,119 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วย

	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิ <u>ได้มา</u> จากกิจกรรมดำเนินงาน	8,416
เงินสดสุทธิ <u>ใช้ไป</u> ในกิจกรรมลงทุน	(12,115)
เงินสดสุทธิ <u>ใช้ไป</u> ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,464)
กำไรจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	1,044
เงินสดลดลงสุทธิ	<u>(6,119)</u>

- **เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 8,416 ล้านบาท จากเงินสดรับจากผลการดำเนินงานของเอ็กโกและบริษัทย่อย

- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน** จำนวน 12,115 ล้านบาท จากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อและเพิ่มการลงทุนจำนวน 14,274 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนระยะสั้นและเงินลงทุนที่ใช้เป็นหลักประกันระยะสั้นและระยะยาวจำนวน 2,307 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่ออุปกรณ์และงานระหว่างก่อสร้างจำนวน 118 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดรับจากเงินปันผลรับจากกิจการร่วมค้าและบริษัทอื่นจำนวน 4,414 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 170 ล้านบาท

- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 3,464 ล้านบาท จากเงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวจำนวน 10,388 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 3,316 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้และค่าธรรมเนียมทางการเงินจำนวน 2,946 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดรับจากการเบิกเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวจำนวน 13,186 ล้านบาท

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

	ไตรมาส 3		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
	2563	2562	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	31.54	28.03	3.51
อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อน FX (%)	31.04	27.49	3.55
อัตรากำไรก่อน FX (%)	15.16	12.02	3.14
กำไรก่อน FX ต่อหุ้น (บาท)	5.63	4.70	0.93

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญอื่น

	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
	2563	2563	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)			
- งบการเงินรวม	1.13	1.19	(0.06)
- งบการเงินเฉพาะบริษัท	0.67	0.67	-
มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิต่อหุ้น (บาท)			
- งบการเงินรวม	193.42	186.06	7.36
- งบการเงินเฉพาะบริษัท	121.52	123.71	(2.19)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)			
- งบการเงินรวม	2.54	2.53	0.01
- งบการเงินเฉพาะบริษัท	2.44	2.38	0.06
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)			
- งบการเงินเฉพาะบริษัท	4.74	6.04	(1.30)