

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565

บริษัท บ้านปู เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย



1. สรุปความเห็นของฝ่ายบริหาร

ภายใต้ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ ทำให้ทั่วโลกต้องรับมือกับวิกฤตพลังงาน โดยหลายประเทศได้ให้ความสำคัญกับความมั่นคงทางพลังงานมากยิ่งขึ้น เนื่องจากเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญที่จะช่วยสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจได้ บ้านปู เพาเวอร์ ถือเป็นหนึ่งในพันธมิตรที่สำคัญที่ช่วยสร้างเสถียรภาพทางด้านพลังงาน โดยยังคงมุ่งมั่นในการรักษาความพร้อมของระบบการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าทุกแห่งให้สามารถจำหน่ายกระแสไฟฟ้าไปยังชุมชนและสังคมได้อย่างมั่นคงและต่อเนื่อง ทั้งยังมีพอร์ตโฟลิโอของโรงไฟฟ้าที่สมดุล ได้แก่โรงไฟฟ้าที่มีสัญญาระยะยาว สามารถสร้างกระแสเงินสดได้อย่างต่อเนื่อง และโรงไฟฟ้าในตลาดไฟฟ้าเสรีที่ราคาไฟฟ้าจะเป็นไปตามกลไกตลาด โดยมีโอกาสในการสร้างกำไรเพิ่มขึ้นในช่วงที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งท่ามกลางราคาเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นทั่วโลก สะท้อนให้เห็นว่าพอร์ตโฟลิโอของบริษัทฯ มีการกระจายความเสี่ยงที่ดีและสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงด้านต้นทุนพลังงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน ยังคงเผชิญความท้าทายจากต้นทุนถ่านหินที่อยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ภาครัฐของจีนได้ให้ความสำคัญต่อความมั่นคงทางพลังงานเป็นอันดับหนึ่ง จึงมีการออกมาตรการต่างๆ ได้แก่การเพิ่มกำลังการผลิตถ่านหินในประเทศ เพื่อช่วยบรรเทาราคาต้นทุนถ่านหิน การควบคุมราคาถ่านหินที่จำหน่ายให้กับโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ และการให้เงินอุดหนุนแก่โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก เพื่อช่วยสนับสนุนผู้ผลิตไฟฟ้าให้ดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 2,315 ล้านบาท ซึ่งรวมผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์แล้ว โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 288 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนหลักมาจากผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ที่บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนเมื่อปลายปี 2564 และโรงไฟฟ้า HPC ที่สามารถเดินเครื่องได้อย่างมีประสิทธิภาพ และโรงไฟฟ้า SLG ที่มีผลประกอบการที่ดีขึ้น เป็นผลมาจากความสามารถในการลดต้นทุนเชื้อเพลิงถ่านหินลงได้อย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ รายงานรายได้รวมจำนวน 4,956 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,908 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยส่วนหลักมาจากรายได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I โดยในไตรมาสนี้รายงานรายได้ 3,860 ล้านบาท เนื่องจากรัฐเท็กซัสเข้าสู่ช่วงฤดูร้อนซึ่งเป็นช่วงที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดในรอบปี ทำให้มีปริมาณความต้องการไฟฟ้าและราคาขายไฟฟ้าสูงขึ้น โดยรายงานกำไรขั้นต้นที่ 733 ล้านบาท และรายได้จากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม หรือ CHPs ทั้ง 3 แห่งในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 1,096 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 48 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าขายไอน้ำที่เพิ่มสูงขึ้น

สำหรับไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าจำนวน 1,156 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 696 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรของโรงไฟฟ้า HPC ที่มีการเดินเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าได้อย่างต่อเนื่องและมั่นคง มีค่าความพร้อมจ่ายสูงถึงร้อยละ 95 โดยรายงานส่วนแบ่งกำไรจำนวน 1,405 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 97 จากปีก่อนหน้า สำหรับโรงไฟฟ้า BLCP สามารถเดินเครื่องเต็มกำลังอย่างต่อเนื่อง มีค่าความพร้อมจ่ายที่ร้อยละ 100 รายงานส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 323 ล้านบาท ซึ่งหากรวมรายการภาษีเงินได้รอตัดบัญชีและผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 314 ล้านบาท โรงไฟฟ้า BLCP จะรายงานส่วนแบ่งกำไรสุทธิจำนวน 9 ล้านบาท โรงไฟฟ้า Nakoso รายงานส่วนแบ่งกำไรจำนวน 2 ล้านบาท สืบเนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าในระหว่างไตรมาส 3 สำหรับโรงไฟฟ้า SLG มีการเข้าทำสัญญาซื้อถ่านหินระยะยาว ทำให้ต้นทุนราคาถ่านหินลดลงจาก 1,061 หยวนต่อตันในไตรมาส 3 ปี 2564 มาอยู่ที่ 765 หยวนต่อตันในไตรมาสนี้ หรือลดลงร้อยละ 28 ทำให้ผลประกอบการดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยรายงานส่วนแบ่งขาดทุนเพียง 1 ล้านบาท สำหรับธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและเทคโนโลยีพลังงานภายใต้การลงทุนผ่าน บริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด ได้รายงานส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 258 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลกระทบจากการอ่อนค่าของเงินบาททำให้มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

บ้านปู เพาเวอร์ ยังคงมุ่งขยายเมกะวัตต์คุณภาพ ตามกลยุทธ์ Greener & Smarter โดยเน้นการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงทั่วไปที่ใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นไปยังประเทศที่บริษัทฯ มีการลงทุนอยู่แล้ว ได้แก่ สหรัฐอเมริกา เวียดนาม ไทย จีน ญี่ปุ่น อินโดนีเซีย ลาว และออสเตรเลีย เพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายกำลังการผลิตที่ 5,300 เมกะวัตต์ภายในปี 2568 ภายใต้หลักสามเหลี่ยมแห่งความสมดุล ได้แก่ เสถียรภาพของพลังงานไฟฟ้า ความคุ้มค่าทางเศรษฐกิจ และความเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยต้องพิจารณาสามเหลี่ยมทั้ง 3 ด้านนี้ให้สมดุลกัน เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจและสร้างประโยชน์ให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนต่อไปในอนาคต

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้
งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 และ 2564

สรุปผลการดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 3	ไตรมาส 3	เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2565	ปี 2564	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขาย	4,956	1,048	3,908	373%
ต้นทุนขาย	(4,355)	(1,189)	(3,166)	266%
กำไรขั้นต้น	601	(141)	742	525%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(412)	(232)	(180)	78%
ส่วนแบ่งกำไรจากการร่วมค้า	1,156	460	696	151%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	3,070	566	2,504	442%
ต้นทุนทางการเงิน	(254)	(44)	(210)	473%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	4,161	609	3,552	583%
ภาษีเงินได้	(441)	(8)	(433)	5518%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	3,720	601	3,119	519%
ส่วนของบริษัทใหญ่	2,315	597	1,718	288%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,405	4	1,401	33871%
กำไรต่อหุ้น (หน่วย: บาท)	0.760	0.195	0.565	290%

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,718 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 288 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่เกิดจากผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ซึ่งมีผลประกอบการที่ดีจากการที่รัฐเท็กซัสเข้าสู่ช่วงฤดูร้อนซึ่งเป็นช่วงที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูง รวมถึงกำไรจากอนุพันธ์ทางการเงินสุทธิ และนอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจากโรงไฟฟ้า HPC ซึ่งมีการเดินเครื่องได้อย่างมีประสิทธิภาพ และโรงไฟฟ้า SLG ที่มีการเข้าทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวได้ในราคาที่ดี ทำให้ต้นทุนถ่านหินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังมีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมที่ใช้สำหรับการลงทุนในโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในระหว่างปี 2564 ที่ผ่านมา และจากการออกหุ้นกู้ในระหว่างไตรมาส 2 ปี 2565

รายละเอียดผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 มีดังต่อไปนี้

รายได้จากการขาย ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

รายได้จากการขายรวมจำนวน 4,956 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,908 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 373 เมื่อเทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของรายได้การขายไอน้ำของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 48 ล้านบาท และ รายได้จากการขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 3,860 ล้านบาท ดังรายละเอียดดังนี้

โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ในสาธารณรัฐประชาชนจีน เพิ่มขึ้นจำนวน 48 ล้านบาท

รายได้ที่เพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. เพิ่มขึ้นจำนวน 44 ล้านบาท จากรายได้ค่าขายไอน้ำและอื่นๆ เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคาขายเฉลี่ยไอน้ำต่อตัน 49.73 หยวน ซึ่งราคาขายเฉลี่ยในไตรมาสนี้เท่ากับ 178.21 หยวน (ไตรมาส 3 ปี 2564: เท่ากับ 128.48 หยวน) สหุทธิกับปริมาณการขายไอน้ำและอื่น ๆ ที่ลดลง จำนวน 0.29 ล้านตัน
2. ลดลงจำนวน 14 ล้านบาท จากรายได้ค่าขายไฟฟ้า ซึ่งเป็นผลจากปริมาณการขายไฟฟ้าที่ลดลง 29.87 กิกะวัตต์ชั่วโมง เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งปริมาณการขายไฟฟ้าในไตรมาสนี้เท่ากับ 146.91 กิกะวัตต์ชั่วโมง (ไตรมาส 3 ปี 2564: เท่ากับ 176.78 กิกะวัตต์ชั่วโมง)
3. ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวน จำนวน 18 ล้านบาท โดยเงินสกุลบาทได้อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีผลทำให้รายได้เพิ่มขึ้นเมื่อแปลงค่ารายได้ในสกุลเงินหยวนมาเป็นเงินสกุลบาท อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวนในไตรมาสนี้ เท่ากับ 5.3186 บาทต่อ 1 หยวน (ไตรมาส 3 ปี 2564 : 5.0954 บาทต่อ 1 หยวน)

โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซ ธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 3,860 ล้านบาท

รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I จำนวน 3,860 ล้านบาท จากปริมาณการขายไฟฟ้า 1,315.35 กิกะวัตต์ชั่วโมง ในไตรมาสนี้รายได้อยู่ในระดับสูงเนื่องจากเป็นช่วงฤดูร้อน ซึ่งเป็นช่วงที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดในรอบปี ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าแห่งนี้ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2564

ต้นทุนขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 266

ต้นทุนขายในไตรมาสนี้จำนวน 4,355 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,166 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดดังต่อไปนี้

1. โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน เพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท เกิดจาก
 - ต้นทุนถ่านหินเพิ่มขึ้น จำนวน 36 ล้านบาท เกิดจากต้นทุนเฉลี่ยถ่านหินเพิ่มขึ้น จำนวน 265 หยวนต่อตัน ซึ่งต้นทุนเฉลี่ยถ่านหินในไตรมาสนี้เท่ากับ 1,185 หยวนต่อตัน

(ไตรมาส 3 ปี 2564: 920 หยวนต่อตัน) หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

- ผลกระทบจากการอ่อนค่าของเงินบาท จำนวน 3 ล้านบาท มีผลทำให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเมื่อแปลงค่าต้นทุนขายในสกุลเงินหยวนมาเป็นเงินสกุลบาท อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวนในไตรมาสนี้ เท่ากับ 5.3186 บาทต่อ 1 หยวน (ไตรมาส 3 ปี 2564 : 5.0954 บาทต่อ 1 หยวน)

2. โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 3,127 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนก๊าซธรรมชาติ จำนวน 2,697 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น
เพิ่มขึ้นร้อยละ 525

กำไรขั้นต้นจำนวน 601 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 742 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจาก

1. เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมจากสาธารณรัฐประชาชนจีนที่ขาดทุนลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9 ล้านบาท จากราคาขายไอน้ำและไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการปรับตัวสูงขึ้นของราคาถ่านหินที่เป็นเชื้อเพลิงหลักของโรงไฟฟ้า รวมถึงค่าไฟฟ้าบางส่วนที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาตลาด
2. เพิ่มขึ้นจากกำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 733 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการขายและ
บริหาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 78

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม 412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)		เพิ่ม(ลด)	
	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 3/64	จำนวนเงิน	%
โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี	9	(54)	63	117%
โรงไฟฟ้าหงสาและเหมืองภูไฟ	1,405	714	691	97%
โรงไฟฟ้าชานซีลู่กวง	(1)	(233)	232	100%
บริษัทร่วมลงทุนโรงไฟฟ้านาโกโซ	2	103	(101)	-98%
บริษัท บ้านปู เน็กซ์ จำกัด	(258)	(69)	(189)	274%
รวม	1,156	460	696	151%

**การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจาก
การร่วมค้าและบริษัทร่วม
เพิ่มขึ้นร้อยละ 151**

การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า เพิ่มขึ้น 696 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจาก

1. การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นของโรงไฟฟ้า BLCF จำนวน 63 ล้านบาท โดยมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากผลประกอบการ จำนวน 111 ล้านบาท สุทธิกับการรับรู้ค่าใช้จ่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เพิ่มขึ้นและผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จำนวน 48 ล้านบาท
2. การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นจากโรงไฟฟ้า HPC และเหมืองถ่านหินจำนวน 691 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากผลประกอบการ จำนวน 654 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 37 ล้านบาท
3. การรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่ลดลงจากโรงไฟฟ้า SLG จำนวน 232 ล้านบาท จากผลประกอบการของโรงไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการเข้าทำสัญญาซื้อขายถ่านหินได้ในราคาที่ดี ทำให้ต้นทุนถ่านหินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
4. การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงจากโรงไฟฟ้า Nakoso ในประเทศญี่ปุ่น จำนวน 101 ล้านบาท จากผลประกอบการของโรงไฟฟ้าที่ลดลงเนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าช่วงระหว่างไตรมาส 3
5. การรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและเทคโนโลยีพลังงาน จำนวน 189 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการอ่อนค่าของเงินบาท

รายได้อื่นๆ

รายได้อื่นๆ จำนวน 3,070 ล้านบาท ประกอบด้วย

1. กำไรจากอนุพันธ์ทางการเงินสุทธิ จำนวน 2,406 ล้านบาท เป็นผลจากกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน จำนวน 1,882 ล้านบาท และกำไรที่เกิดขึ้นจริงจากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน จำนวน 524 ล้านบาท โดยตราสารอนุพันธ์ทางการเงินส่วนใหญ่เป็นสัญญาให้สิทธิการซื้อไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อสร้างกระแสเงินสดให้โรงไฟฟ้าอย่างสม่ำเสมอ และลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาขายไฟฟ้า
2. รายได้ดอกเบี้ยรับ จำนวน 95 ล้านบาท
3. รายได้ค่าบริการจัดการจำนวน 56 ล้านบาท เป็นค่าบริการจัดการที่คิดไปยังบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและการร่วมค้า
4. รายได้ค่าเช่าต่อท่อไอน้ำที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหม่ของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 20 ล้านบาท

5. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ จำนวน 474 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินให้กู้ยืมที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ณ วันสิ้นงวด โดยเป็นผลจากการอ่อนค่าของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลเหรียญสหรัฐเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลเหรียญสหรัฐในไตรมาสนี้ เท่ากับ 36.4147 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ (ไตรมาสที่ 2 ปี 2565 : 34.397)
6. รายได้อื่น จำนวน 19 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการขายซีเมนต์และวัสดุเหลือใช้ของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 4 ล้านบาท และรายได้อื่น จำนวน 15 ล้านบาท

ดอกเบี้ยจ่ายและต้นทุนทางการเงิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 473

ดอกเบี้ยจ่ายและต้นทุนทางการเงิน จำนวน 254 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 210 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการกู้ยืมเงินที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัทสำหรับการลงทุนในโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในระหว่างปี 2564 และจากการออกหุ้นกู้ในระหว่างไตรมาส 2 ปี 2565

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 441 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 433 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ประกอบด้วย

1. การเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 163 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของบริษัท
2. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอดัดบัญชี จำนวน 270 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอนุพันธ์ทางการเงินของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา

กำไรสุทธิรวมในส่วนของบริษัท สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 จำนวน 2,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,718 ล้านบาท

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic Earnings Per Share) เท่ากับ 0.760 บาทต่อหุ้น (ไตรมาส 3 ปี 2564: 0.195 บาทต่อหุ้น)

3. งบแสดงฐานะการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม(ลด)	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์	84,101	74,866	9,235	12%
หนี้สิน	27,569	25,287	2,282	9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	56,532	49,579	6,953	14%

3.1 สินทรัพย์รวมจำนวน 84,101 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,235 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมปีก่อน โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	สินทรัพย์รวม		เพิ่ม(ลด)	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	จำนวนเงิน	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,243	2,635	3,608	137%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	22	530	(508)	-96%
ลูกหนี้การค้า สุทธิ	1,595	1,311	284	22%
เชื้อเพลิงและวัสดุสำรองคลัง สุทธิ	1,259	1,186	73	6%
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่คาดว่าจะได้รับภายในหนึ่งปี	50	125	(75)	-60%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	3,895	4,095	(200)	-5%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	13,064	9,882	3,182	32%
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	114	239	(125)	-52%
เงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	39,959	33,766	6,193	18%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	25,148	23,811	1,337	6%
สินทรัพย์สิทธิการให้	616	631	(15)	-2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	5,200	6,537	(1,337)	-20%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	71,037	64,984	6,053	9%
รวมสินทรัพย์	84,101	74,866	9,235	12%

- เงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 6,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,608 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 137 (คำอธิบายในข้อ 4 เรื่องงบกระแสเงินสดรวม)
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวน 22 ล้านบาท ลดลง 508 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96 จากการลงทุนเพิ่มในระหว่างปีจำนวน 1,645 ล้านบาท และไถ่ถอนจำนวน 2,153 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้า สุทธิ จำนวน 1,595 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 284 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 จากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 567 ล้านบาท และลดลงจากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 235 ล้านบาท และ ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน จำนวน 48 ล้านบาท
- เชื้อเพลิงและวัสดุสำรองคลัง สุทธิ จำนวน 1,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 จากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 208 ล้านบาท

ในขณะที่โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน ลดลงจำนวน 131 ล้านบาท และผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน จำนวน 4 ล้านบาท

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น จำนวน 3,895 ล้านบาท ลดลง 200 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของดอกเบี้ยค้างรับแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 116 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลสุทธิจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยในระหว่างงวด จำนวน 235 ล้านบาท การรับรู้ชำระดอกเบี้ยจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 360 ล้านบาท และผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน จำนวน 9 ล้านบาท และสินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินที่ลดลงจำนวน 52 ล้านบาทและอื่น ๆ จำนวน 32 ล้านบาท
- เงินปันผลค้างรับที่คาดว่าจะได้รับภายในหนึ่งปีและส่วนที่เกินกว่าหนึ่งปีจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันรวมจำนวน 164 ล้านบาท ลดลงจำนวน 200 ล้านบาท จากการได้รับเงินปันผลจากการร่วมค้า ซึ่งดำเนินธุรกิจไฟฟ้าในประเทศ

เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม(ลด)	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	จำนวนเงิน	%
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่คาดว่าจะได้รับใน 1 ปี	50	125	(75)	-60%
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	114	239	(125)	-52%
รวม	164	364	(200)	-55%

- เงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม จำนวน 39,959 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,193 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 ประกอบด้วย การลงทุนเพิ่มในกิจการร่วมค้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 402 ล้านบาท การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการร่วมค้าสุทธิจำนวน 5,179 ล้านบาท การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าจำนวน 1,558 ล้านบาท และผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน ณ วันสิ้นงวด จำนวน 395 ล้านบาท สุทธิกับการรับรู้เงินปันผลในระหว่างงวด จำนวน 1,341 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ จำนวน 25,148 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,337 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 เป็นผลจากการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม จำนวน 180 ล้านบาท สุทธิกับการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ จำนวน 51 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด จำนวน 902 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน จำนวน 2,110 ล้านบาท
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 616 ล้านบาท ลดลง 15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 เกิดจากค่าตัดจำหน่ายสำหรับงวด จำนวน 25 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน จำนวน 10 ล้านบาท

- สิ้นทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 5,200 ล้านบาท ลดลง 1,337 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 เกิดจาก
 1. ลดลงจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,546 ล้านบาท เกิดจากการรับคืนเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,554 ล้านบาท และผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน จำนวน 8 ล้านบาท
 2. เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 90 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนสุทธิจากผลประกอบการของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 78 ล้านบาท และผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวน จำนวน 12 ล้านบาท
 3. เพิ่มขึ้นจากเงินมัดจำ จำนวน 97 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา
 4. เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์อื่น ๆ จำนวน 22 ล้านบาท

3.2 หนี้สินรวมจำนวน 27,569 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,282 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวมปีก่อน โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	หนี้สินรวม		เพิ่ม(ลด)	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	จำนวนเงิน	%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,865	6,551	(4,686)	-72%
เจ้าหนี้การค้า	212	331	(119)	-36%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระในปี	1,194	1,439	(245)	-17%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13	13	0	3%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ	2,706	2,634	72	3%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	5,990	10,968	(4,978)	-45%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สุทธิ	10,537	9,253	1,284	14%
หุ้นกู้ สุทธิ	5,492	-	5,492	100%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	8	18	(10)	-56%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	5,542	5,048	494	10%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	21,579	14,319	7,260	51%
รวมหนี้สิน	27,569	25,287	2,282	9%

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,865 ล้านบาท ลดลง 4,686 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72 เป็นผลสุทธิจากการกู้เงินเพิ่ม จำนวน 6,488 ล้านบาท และจ่ายชำระคืนในระหว่างงวด จำนวน 11,178 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าบการเงิน ณ วันสิ้นงวด จำนวน 4 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินกู้ยืมสกุลหยวนและสกุลเหรียญสหรัฐ เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินสกุลบาทเทียบกับเงินสกุลหยวน อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวน ณ วันที่ 30 ก.ย. 2565 เท่ากับ 5.3397 บาทต่อ 1 หยวน (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564 : 5.2507 บาทต่อ 1 หยวน) และอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 30 ก.ย. 2565 เท่ากับ 37.9067 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ (ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2564 : 33.4199 บาทต่อ 1 เหรียญสหรัฐ)
- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 1,194 ล้านบาท ลดลง 245 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 เป็นผลสุทธิจากการจัดประเภทของเงินกู้ระยะยาวเป็นเงินกู้

ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 530 ล้านบาท (รวมค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้สุทธิ) การชำระคืนเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 794 ล้านบาท รวมถึงผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่างบการเงิน ณ วันสิ้นงวด จำนวน 19 ล้านบาท

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น จำนวน 2,706 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 เกิดจาก
 1. เพิ่มขึ้นจากหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงินจากสัญญาให้สิทธิการซื้อไฟฟ้าจำนวน 72 ล้านบาท
 2. เพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยค้างจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 118 ล้านบาท
 3. เพิ่มขึ้นจากภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 168 ล้านบาท
 4. เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค่าบริการบำรุงรักษาของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I จำนวน 390 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจัดประเภทใหม่จากหนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 281 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นในระหว่างปี จำนวน 109 ล้านบาท
 5. เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น ๆ จำนวน 73 ล้านบาท
 6. ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากกลุ่มลูกค้าผู้ใช้ไอน้ำของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม จำนวน 301 ล้านบาท
 7. ลดลงจากเจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สินของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม จำนวน 63 ล้านบาท
 8. ลดลงจากเจ้าหนี้การค้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 385 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 10,537 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,284 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14 เป็นผลสุทธิจากการกู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,555 ล้านบาท (รวมค่าธรรมเนียมในการจัดหาเงินกู้สุทธิ) และการจัดประเภทจากเงินกู้ระยะยาวเป็นเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 530 ล้านบาท รวมถึงผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่างบการเงิน ณ วันสิ้นงวด จำนวน 259 ล้านบาท เกิดจากเงินกู้ยืมสกุลหยวนและเงินสกุลเหรียญสหรัฐ เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินสกุลบาทต่อเงินสกุลหยวนและเงินสกุลเหรียญสหรัฐ
- หนี้กู้ สุทธิ จำนวน 5,492 ล้านบาท (รวมค่าธรรมเนียมในการออกหุ้นกู้สุทธิ) จากการออกหุ้นกู้ในสกุลเงินบาทชนิดระบุชื่อผู้ถือแบบไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันในระหว่างปี
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 5,542 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 494 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 เกิดจาก
 1. เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่างบการเงิน จำนวน 633 ล้านบาท
 2. เพิ่มขึ้นจากหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จากผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอนุพันธ์ทางการเงินของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I ในประเทศสหรัฐอเมริกา จำนวน 142 ล้านบาท
 3. ลดลงจากหนี้สินอื่น จากการจัดประเภทใหม่จากหนี้สินไม่หมุนเวียนเป็นหนี้สินหมุนเวียนของเจ้าหนี้ค่าบริการบำรุงรักษาของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ Temple I จำนวน 281 ล้านบาท

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 56,532 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,953 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลสุทธิจาก

ข้อมูลทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม		เพิ่ม(ลด)	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	51,587	45,635	5,952	13%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,945	3,944	1,001	25%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	56,532	49,579	6,953	14%

- เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 จำนวน 5,919 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงของกระแสเงินสดของบริษัทร่วมและการร่วมค้า จำนวน 1,406 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ที่เป็นการป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน จำนวน 152 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 1,001 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อยและการร่วมค้าที่แสดงเป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวน 761 ล้านบาท
- ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,286 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 สำหรับงบการเงินรวมเท่ากับ 0.23 เท่า (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564: 0.28 เท่า)

4. งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสดรวมสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 บริษัทมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 จำนวน 3,608 ล้านบาท (รวมผลกำไรของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า จำนวน 270 ล้านบาท) โดยรายละเอียดของแต่ละกิจกรรมมีดังนี้

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	จำนวนเงิน
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	560
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	3,516
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(738)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น สุทธิ	3,338
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	270
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	2,635
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	6,243

4.1 เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 560 ล้านบาท มีกิจกรรมที่สำคัญดังนี้

- รับชำระเงินจากการขายไฟฟ้าและไอน้ำ จำนวน 6,168 ล้านบาท
- จ่ายชำระเจ้าหนี้และผู้รับเหมา จำนวน 5,163 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 398 ล้านบาท
- จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 47 ล้านบาท

4.2 เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 3,516 ล้านบาท มีกิจกรรมที่สำคัญดังนี้

- เงินปันผลรับจากการร่วมค้า จำนวน 1,541 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ย จำนวน 385 ล้านบาท
- เงินสดรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวน 2,153 ล้านบาท
- เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,764 ล้านบาท
- ลงทุนในเครื่องจักร อุปกรณ์ และโครงการระหว่างดำเนินการจำนวน 245 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มเงินลงทุนในการร่วมค้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน จำนวน 402 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ จำนวน 1,645 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายสุทธิจากเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ จำนวน 35 ล้านบาท

4.3 เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 738 ล้านบาท ประกอบด้วย

- เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากธนาคาร จำนวน 8,030 ล้านบาท
- เงินสดรับจากหุ้นกู้ จำนวน 5,500 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวแก่ธนาคาร จำนวน 11,972 ล้านบาท
- เงินปันผลจ่ายแก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 2,286 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายสำหรับหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 10 ล้านบาท