

ที่ ACE-ACC-2/2563

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอ็บโซลูท คลีน เอ็นเนอร์จี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานโดยรวมของกลุ่มบริษัทฯ

งบการเงินรวม	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	1,115.7	1,110.5	5.2	0.5
รายได้จากสัญญาเช่าการเงินภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	100.9	102.3	(1.4)	(1.4)
รายได้ค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	131.3	-	131.3	N.A. (>100)
ต้นทุนขายและบริการ	(788.7)	(858.3)	(69.6)	(8.1)
ต้นทุนค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	(131.3)	-	131.3	N.A. (>100)
กำไรขั้นต้น	427.9	354.5	73.4	20.7
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	112.2	(28.3)	140.5	N.A. (>100)
กำไรจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	49.5	-	49.5	N.A. (>100)
รายได้อื่น	173.0	14.1	158.9	1,127.0
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	762.6	340.3	422.3	124.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(88.0)	(102.8)	(14.8)	(14.4)
ต้นทุนทางการเงิน	(26.3)	(109.8)	(83.5)	(76.0)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	648.3	127.7	520.6	407.7
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(54.8)	4.9	(59.7)	N.A. (<-100)
กำไรสำหรับงวด	593.5	132.6	460.9	347.6
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	593.5	132.6	460.9	347.6

โครงสร้างรายได้สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 แสดงได้ดังนี้

รายได้จากการขายและบริการ	ข้อมูลทางการเงินสำหรับงวดสามเดือน			
	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าไฟฟ้าตามอัตรา FiT	623.1	580.4	42.7	7.4
ค่า FiT Premium	43.7	42.6	1.1	2.6
รายได้จากการขายไฟฟ้าให้ออกชน (IU)	4.7	2.4	2.3	95.8
รวมรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล	671.5	625.4	46.1	7.4
รายได้จากสัญญาเช่าการเงินภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า	100.9	102.3	(1.4)	(1.4)
รายได้จากการให้บริการตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า	363.4	413.9	(50.5)	(12.2)
รายได้จากการขายไฟฟ้าให้ออกชน (IU)	1.6	2.3	(0.7)	(30.4)
รายได้จากการขายไอน้ำ (IU)	4.9	4.1	0.8	19.5
รวมรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ	470.8	522.6	(51.8)	(9.9)
ค่าไฟฟ้าฐาน และค่า Ft	27.8	24.3	3.5	14.4
ส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า (Adder)	34.3	30.3	4.0	13.2
รายได้การกำจัดขยะ	9.4	9.0	0.4	4.4
รวมรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน	71.5	63.6	7.9	12.4
ค่าไฟฟ้าฐาน และค่า Ft	2.8	1.2	1.6	133.3
รวมรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงาน แสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา	2.8	1.2	1.6	133.3
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,216.6	1,212.8	3.8	0.3

จากข้อมูลโครงสร้างรายได้ข้างต้น รายได้จากการขายไฟฟ้าและการให้บริการข้างต้น (รวมรายได้จากสัญญาเช่าการเงินภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า) สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการรวม 1,216.6 ล้านบาท และ 1,212.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นรวม 3.8 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลเพิ่มขึ้น 46.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 โรงไฟฟ้าชีวมวลของกลุ่มบริษัทฯ มีการหยุดซ่อมบำรุงตามแผนลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จึงมีผลให้จำนวนหน่วยขายไฟสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนรวม 51.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรารลดลงร้อยละ 9.9 เนื่องจากปริมาณขายไฟฟ้าที่ลดลงเนื่องจากการหยุดซ่อมบำรุงเครื่องจักรตามแผนและรายได้ส่วนของค่าพลังงานไฟฟ้าตามสูตรปรับลดลงจากการปรับอัตราตามราคาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งจะลดลงไปในทางเดียวกับต้นทุนก๊าซธรรมชาติ รายได้จากการขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้น 1.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 133.3 เนื่องจากมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงาน

แสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิต 1 เมกะวัตต์ ซึ่งเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในช่วงปลายเดือนกันยายน 2562 ทำให้ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 มีรายได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	131.3	-	131.3	N.A. (>100)

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 131.3 ล้านบาท จากการก่อสร้างโครงการ โรงไฟฟ้าชุมชน ซึ่งบริษัทย่อยโดยอ้อมได้เข้าทำสัญญากับเทศบาลเมืองกระบี่ เพื่อรับจ้างกำจัดขยะตามโครงการบริหารจัดการและกำจัดขยะมูลฝอยด้วยวิธีการแปรรูปขยะมูลฝอยเป็นพลังงานไฟฟ้า เป็นระยะเวลา 25 ปี นับแต่วันที่ลงนาม โดยกำหนดให้บริษัทย่อยโดยอ้อมต้องโอนกรรมสิทธิ์ในอาคารและระบบกำจัดขยะตามที่ระบุไว้ในสัญญาให้แก่เทศบาลเมืองกระบี่เมื่อสิ้นสุดโครงการ ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ พิจารณาลักษณะสัญญาฉบับดังกล่าวแล้ว พบว่าเป็นไปตามการตีความมาตรฐานการรายการทางการเงิน ฉบับที่ 12 “เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ” จึงบันทึกรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโดยอ้างอิงกับขั้นความสำเร็จของงานก่อสร้างด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์เป็นรายได้ค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน และบันทึกต้นทุนค่าก่อสร้างภายใต้ข้อตกลงสัมปทานตามต้นทุนค่าก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริงจำนวน 131.3 ล้านบาท ดังนั้นกลุ่มบริษัทฯ ไม่มีกำไรหรือขาดทุนจากรายการดังกล่าว

ต้นทุนขายและบริการ

โครงสร้างต้นทุน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562 แสดงได้ดังนี้

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนเชื้อเพลิง	210.0	215.9	(5.9)	(2.7)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	111.3	107.1	4.2	3.9
ต้นทุนค่าแรง	27.7	30.2	(2.5)	(8.3)
ต้นทุนค่าบำรุงรักษา	27.1	40.0	(12.9)	(32.3)
ต้นทุนค่าวิศวกรและค่าบริการอื่น	21.5	19.4	2.1	10.8
ค่าดำเนินการ - กฟภ.	13.3	12.4	0.9	7.3
ต้นทุนอื่น	16.9	14.7	2.2	15.0
รวมต้นทุนโรงไฟฟ้าชีวมวล	427.8	439.7	(11.9)	(2.7)
ต้นทุนเชื้อเพลิง	306.9	346.0	(39.1)	(11.3)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.2	0.6	0.6	100.0
ต้นทุนค่าแรง	5.3	4.3	1.0	23.3
ต้นทุนค่าบำรุงรักษา	13.7	14.9	(1.2)	(8.1)
ต้นทุนค่าวิศวกรและค่าบริการอื่น	3.5	14.7	(11.2)	(76.2)
ต้นทุนอื่น	1.1	0.7	0.4	57.1
รวมต้นทุนโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ	331.7	381.2	(49.5)	(13.0)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	11.5	15.7	(4.2)	(26.8)
ต้นทุนค่าแรง	3.8	4.4	(0.6)	(13.6)
ต้นทุนค่าบำรุงรักษา	3.5	3.1	0.4	12.9
ต้นทุนค่าวิศวกรและค่าบริการอื่น	5.4	8.2	(2.8)	(34.1)
ค่าดำเนินการ - กฟภ.	0.6	0.5	0.1	20.0
ต้นทุนอื่น	3.0	3.9	(0.9)	(23.1)
รวมต้นทุนโรงไฟฟ้าชุมชน	27.8	35.8	(8.0)	(22.3)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.0	0.5	0.5	100.0
ต้นทุนค่าแรง	0.4	1.1	(0.7)	(63.6)
รวมต้นทุนโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	1.4	1.6	(0.2)	(12.5)
รวมต้นทุนขายและบริการ	788.7	858.3	(69.6)	(8.1)

จากตารางข้างต้น ต้นทุนขายและบริการสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เท่ากับ 788.7 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 69.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 8.1 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติลดลงจำนวน 49.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 13.0 โดยหลักๆ เกิดจากต้นทุนเชื้อเพลิงที่ลดลงจากปรับลดราคาก๊าซธรรมชาติจำนวน 39.1 ล้านบาท และการลดลงของต้นทุนค่าซ่อมบำรุงจากการให้พนักงานของบริษัทดำเนินการบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าเองแทนการว่าจ้างบริหารจัดการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าจากบริษัทภายนอก ส่งผลให้ต้นทุนค่าวิศวกรและค่าบริการอื่นลดลงแต่มีค่าแรงที่สูงขึ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาภาพรวมแล้วต้นทุนการซ่อมบำรุงของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติจะลดลงรวมเป็นจำนวน 10.2 ล้านบาท นอกจากนี้ต้นทุนของโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลลดลงจำนวน 11.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.7 จากการปรับปรุงเครื่องจักรและเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการผลิต รวมทั้งการควบคุมต้นทุนการดูแลบำรุงรักษาเครื่องจักรที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน

	Q1-2563		Q1-2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	112.2	(28.3)	140.5	N.A. (>100)

จากตารางข้างต้น กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 140.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 หลักๆเกิดจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของลูกหนี้สัญญาเช่าการเงินของโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติจำนวน 112.2 ล้านบาท เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับอัตราแลกเปลี่ยน ณ สิ้นปี 2562

กำไรจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

	Q1-2563		Q1-2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	49.5	-	49.5	N.A. (>100)

กลุ่มบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยรับรู้กำไรจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 49.5 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ทางการเงิน

รายได้อื่น

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	173.0	14.1	158.9	1,127.0

จากตารางข้างต้น รายได้อื่นสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เพิ่มขึ้น 158.9 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน หลักๆ เกิดจากการรับเงินค่าสินไหมทดแทนของบริษัทย่อยโดยอ้อมจากบริษัทประกันภัย จำนวน 171.9 ล้านบาท จากกรณีที่เกิดเหตุความเสียหายของเครื่องจักร โรงไฟฟ้าในช่วงทดสอบการเดินเครื่องจักรก่อนการเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้างกล่าวได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วตั้งแต่ปี 2559

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขั้นต้น				
โรงไฟฟ้าชีวมวล	243.7	185.7	58.0	31.2
โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ	139.1	141.5	(2.4)	(1.7)
โรงไฟฟ้าขยะ	43.7	27.8	15.9	57.2
โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	1.4	(0.5)	1.9	N.A. (>100)
กำไรขั้นต้นตามส่วนงาน	427.9	354.5	73.4	20.7

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
อัตรากำไรขั้นต้น			
โรงไฟฟ้าชีวมวล	36.3	29.7	6.6
โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ	29.5	27.1	2.4
โรงไฟฟ้าขยะ	61.1	43.7	17.4
โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	50.0	(45.5)	95.5
อัตรากำไรขั้นต้นตามส่วนงาน	35.3	29.2	6.1

จากตารางข้างต้น สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 427.9 ล้านบาท และ 354.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 73.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.7 โดยหลักมาจาก กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าชีวมวลเพิ่มขึ้น 58.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.2 จากการควบคุมต้นทุนการจัดหาและ การใช้เชื้อเพลิง รวมทั้งการควบคุมต้นทุนการดูแลบำรุงรักษาเครื่องจักรที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นส่วนของโรงไฟฟ้าขยะสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการควบคุมการผลิตไฟฟ้าและต้นทุนการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าขยะที่เป็นไปตามแผนงาน ประกอบกับการลดลงของค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทานจากการเปลี่ยนระยะเวลาการตัดจำหน่ายจาก 16 ปี เป็น 18 ปี ทั้งนี้ กำไรขั้นต้นของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปี 2562 เป็นปีที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นของโครงการ จึงทำให้กลุ่มบริษัทฯ อยู่ในช่วงขาดทุนในระยะเริ่มแรก

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2562

	Q1-2563	Q1-2562	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	88.0	102.8	(14.8)	(14.4)

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 88.0 ล้านบาท และ 102.8 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนกับรายได้จากการขายและบริการเท่ากับร้อยละ 7.9 และ 9.3 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.4 เนื่องจากไตรมาสที่ 1 ปี 2562 มีผลขาดทุนจากเหตุการณ์ไฟไหม้รวมจำนวน 12.1 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 26.3 ล้านบาท และ 109.8 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 83.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 76.0 เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้และหุ้นกู้จึงทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง ประกอบกับการพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2562

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 54.8 ล้านบาท และรายได้ภาษีเงินได้ เท่ากับ 4.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น จำนวน 59.7 ล้านบาท ซึ่งมาจากการบันทึกหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจากผลแตกต่างชั่วคราวของสินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 593.5 ล้านบาท และ 132.6 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 42.7 และร้อยละ 10.8 ตามลำดับ ทั้งนี้ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 460.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 347.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากรายได้จากการขายและบริการ และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการบริหารเงินสดรับจากการเพิ่มทุนโดยการนำไปชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนดเป็นการชั่วคราวส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง อีกทั้งยังมีรายได้อื่นจากเงินชดเชยค่าเคลมประกันจำนวน 171.9 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ารวมจำนวน 161.7 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ	31 มีนาคม	31 ธันวาคม	การเปลี่ยนแปลง	
	2563	2562	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	152.4	71.9	80.5	112.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	828.9	820.0	8.9	1.1
ลูกหนี้สัญญาเช่าการเงิน	3,398.9	3,293.3	105.6	3.2
สินค้าคงเหลือ	257.2	185.2	72.0	38.9
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดการระค้ำประกัน	309.8	498.7	(188.9)	(37.9)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน (สุทธิ)	124.2	124.2	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ)	8,123.3	8,059.4	63.9	0.8
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้างและซื้อสินทรัพย์ถาวร	98.8	153.2	(54.4)	(35.5)
สิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน (สุทธิ)	932.4	811.7	120.7	14.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้ (สุทธิ)	29.9	-	29.9	N.A. (>100)
สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน	49.5	-	49.5	N.A. (>100)
สินทรัพย์อื่น	149.8	127.5	22.3	17.5
สินทรัพย์รวม	14,455.1	14,145.1	310.0	2.2
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	148.6	227.4	(78.8)	(34.7)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,464.6	2,767.5	(302.9)	(10.9)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	295.2	249.4	45.8	18.4
หนี้สินตามสัญญาเช่า (สุทธิ)	19.4	0.6	18.8	3,133.3
หนี้สินอื่น	140.7	107.2	33.5	31.3
หนี้สินรวม	3,068.5	3,352.1	(283.6)	(8.5)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	5,088.0	5,088.0	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	3,896.0	3,896.0	-	-
กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร	2,425.5	1,831.9	593.6	32.4
ส่วนต่ำกว่าทุน	(22.9)	(22.9)	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	11,386.6	10,793.0	593.6	5.5

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 14,455.1 ล้านบาท และ 14,145.1 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 310.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 โดยมีสาเหตุมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้น 80.5 ล้านบาท ลูกหนี้สัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 105.6 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 72.0 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงแผนการสำรองเชื้อเพลิงเพื่อให้เพียงพอสำหรับการผลิตในระยะเวลาที่นานมากขึ้น เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลง 188.9 ล้านบาท เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันดังกล่าวเป็นเงินฝากสถาบันการเงินที่เปิดไว้เพื่อรับชำระเงินตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ ใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันตามทีระบุนไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับสำรองไว้เพื่อให้เพียงพอในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยและสำรองเพื่อการซ่อมแซมบำรุงรักษาโครงการ และเพื่อเป็นหลักประกันการออกหนังสือค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 63.9 ล้านบาท หลักๆ มาจากการซื้ออาคารสำนักงาน เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้างและซื้อสินทรัพย์ถาวรลดลง 54.4 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากโครงการโรงไฟฟ้าขยะกระบี่ที่มีการรับมอบงานในระหว่างงวด สิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทานเพิ่มขึ้น 120.7 ล้านบาท จากสิทธิสัมปทานโรงไฟฟ้าขยะกระบี่และการตัดจำหน่ายระหว่างงวด สินทรัพย์สิทธิการใช้ 29.9 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่ามาปฏิบัติสำหรับที่ดินและอาคารเช่า ซึ่งเดิมกลุ่มบริษัทฯ จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงิน 49.5 ล้านบาท จากการรับรู้สินทรัพย์อนุพันธ์ทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 3,068.5 ล้านบาท และ 3,352.1 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 283.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 8.5 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 302.9 ล้านบาท จากการชำระหนี้ตามกำหนดและการชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนดเป็นการชั่วคราว และหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 18.8 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่ามาปฏิบัติ

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 11,386.6 ล้านบาท และ 10,793.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 593.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 จากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิส่งผลให้มีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรเพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชนวิจิตร อังคพิพัฒนชัย)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มงานการเงินและบัญชี