

## บริษัท ทีทีซีแอล จำกัด (มหาชน)

### คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของฝ่ายบริหาร

#### 1. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 671 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีที่ผ่านมา โดยการลดลงมาจากรายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ และรายได้จากการบริหารงานโรงไฟฟ้า

ผลต่างกำไรของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินจำนวน 146 ล้านบาท เนื่องจากการอ่อนค่าของสกุลเงินเหรียญระหว่างงวด อย่างไรก็ตามกำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดอยู่ที่จำนวน 386 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับงวดอยู่ 241 ล้านบาท ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทอยู่ที่ 238 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานถูกบันทึกอยู่ที่ 0.33 บาทต่อหุ้น

#### 2. รายงานวิเคราะห์ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม

สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่

(หน่วย : ล้านบาท)

|                                               | 30 กันยายน 2563   |             | 30 กันยายน 2562   |             | เปลี่ยนแปลง (%) |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------------|
| รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ              | 4,855.33          | 99%         | 7,738.19          | 95%         | (37%)           |
| รายได้จากการบริหารงานโรงไฟฟ้า                 | 37.11             | 1%          | 442.24            | 5%          | (92%)           |
| รายได้จากการขายสินค้าและบริการ                | 7.63              | 0%          |                   |             | N/A             |
| <b>รวมรายได้</b>                              | <b>4,900.06</b>   | <b>100%</b> | <b>8,180.43</b>   | <b>100%</b> | <b>(40%)</b>    |
| หัก ต้นทุนในการก่อสร้างและให้บริการ           | (4,207.64)        | 86%         | (6,930.11)        | 85%         | (39%)           |
| หัก ต้นทุนจากการบริหารงานโรงไฟฟ้า             | (15.31)           | 0%          | (139.48)          | 2%          | (89%)           |
| หัก ต้นทุนจากการขายสินค้า                     | (6.55)            | 0%          |                   |             | N/A             |
| <b>รวมต้นทุน</b>                              | <b>(4,229.50)</b> | <b>86%</b>  | <b>(7,069.60)</b> | <b>86%</b>  | <b>(40%)</b>    |
| <b>กำไรขั้นต้น</b>                            | <b>670.57</b>     | <b>14%</b>  | <b>1,110.83</b>   | <b>14%</b>  | <b>(40%)</b>    |
| บวก รายได้อื่น                                | 76.35             | 2%          | 122.71            | 2%          | (38%)           |
| บวก กำไรจากการจำหน่ายบริษัทย่อยทางอ้อม        | 0.00              | 0%          | 689.68            | 8%          | (100%)          |
| หัก ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                     | (728.86)          | 15%         | (1,237.58)        | 15%         | (41%)           |
| บวก/หัก กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน        | 381.64            | 8%          | (48.89)           | 1%          | 881%            |
| บวก ส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)จากบริษัทร่วม       | 0.00              | 0%          | 16.05             | 0%          | (100%)          |
| บวก ส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)จากกิจการร่วมค้า    | 91.62             | 2%          | 52.34             | 1%          | 75%             |
| <b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b> | <b>491.32</b>     | <b>10%</b>  | <b>705.15</b>     | <b>9%</b>   | <b>(30%)</b>    |
| หัก ต้นทุนทางการเงิน                          | (159.16)          | 3%          | (245.67)          | 3%          | (35%)           |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้                           | 332.16            | 7%          | 459.48            | 6%          | (28%)           |

|                                                                                                   |         |    |          |    |       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----|----------|----|-------|
| หัก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                                                                         | (91.63) | 2% | (16.96)  | 0% | 440%  |
| กำไรสำหรับงวด                                                                                     | 240.53  | 5% | 442.52   | 5% | (46%) |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น<br>บวก/(หัก) ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็น<br>เงินตราต่างประเทศ | 145.55  | 3% | (215.71) | 3% | 167%  |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด                                                                         | 386.08  | 8% | 226.81   | 3% | 70%   |
| การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด:                                                                          |         |    |          |    |       |
| ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท                                                                 | 238.26  |    | 424.59   |    |       |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                                                                    | 2.27    |    | 17.94    |    |       |
| กำไรสำหรับงวด                                                                                     | 240.53  |    | 442.52   |    |       |
| กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)                                                              | 0.33    |    | 0.64     |    |       |

## 2.1 การวิเคราะห์รายได้ ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

### 2.1.1 รายได้

รายได้รวมถูกบันทึกอยู่ที่ 4,900 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว

| รายได้                                 | 30 ก.ย. 63 | 30 ก.ย. 63 | เปลี่ยนแปลง |
|----------------------------------------|------------|------------|-------------|
| รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ (EPC) | 4,855.33   | 7,738.19   | (37%)       |
| รายได้จากการบริหารงานโรงไฟฟ้า          | 37.11      | 442.24     | (92%)       |
| รายได้จากการขายสินค้าและบริการ         | 7.63       |            | N/A         |
| รายได้รวม                              | 4,900.06   | 8,180.43   | (40%)       |

- ธุรกิจ EPC

รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการลดลงร้อยละ 37 อยู่ที่ 4,855 ล้านบาท เป็นผลกระทบจาก Covid-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจทั่วโลก รวมถึงประเทศไทย การแพร่ระบาดนี้ทำให้ทางรัฐบาลและบริษัทเอกชนมีมาตรการกำหนดปิดพื้นที่ (lockdown) อย่างเข้มงวด ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อชั่วโมงการทำงานของโครงการ นอกจากนี้เครื่องจักรหลักบางส่วนไม่สามารถที่จะขนส่งจากประเทศต้นทางได้ จึงทำให้มีผลกระทบต่อการจัดตั้งเครื่องจักรในบางโครงการ และเป็นสาเหตุให้กลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและโรงไฟฟ้ามีการชะลอการลงทุน

- ธุรกิจ โรงไฟฟ้า

รายได้จากการบริหารงานโรงไฟฟ้า ลดลงร้อยละ 92 อยู่ที่ 37 ล้านบาท มาจากการจำหน่ายเงินลงทุนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน TTGP เมื่อเดือนพฤษภาคมปีที่ผ่านมา

- ธุรกิจ โรงเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด-White Pellets

ช่วงระหว่างไตรมาสที่ 3 กลุ่มบริษัท TTCL ได้ทำการเข้าซื้อกิจการของ บริษัท Ha Tien Energy Corporation (Hatien) ซึ่งเป็นธุรกิจผลิตและจำหน่าย white pellets มีรายได้จากการขายสินค้าอยู่ที่ 8 ล้านบาท

## 2.1.2 ต้นทุนและกำไรขั้นต้น

### เปรียบเทียบอัตรากำไรขั้นต้น

| 30 ก.ย. 63               | รายได้   | ต้นทุน     | กำไรขั้นต้น |
|--------------------------|----------|------------|-------------|
| งานก่อสร้างและให้บริการ  | 4,855.33 | (4,207.64) | 647.69      |
| งานการบริหารงานโรงไฟฟ้า  | 37.11    | (15.31)    | 21.80       |
| งานการขายสินค้าและบริการ | 7.63     | (6.55)     | 1.08        |
| รวม                      | 4,900.06 | (4,229.50) | 670.57      |

กำไรขั้นต้นประกอบด้วยงานก่อสร้างและให้บริการจำนวน 648 ล้านบาท งานบริหารงานโรงไฟฟ้าจำนวน 22 ล้านบาท และงานขายสินค้า(White Pellet) จำนวน 1 ล้านบาท ทำให้มีกำไรขั้นต้นสำหรับงวดเป็นร้อยละ 14

## 2.1.3 รายได้อื่น และกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

- รายได้อื่นลดลงร้อยละ 38 อยู่ที่ 76 ล้านบาท มาจากการลดลงของดอกเบี้ยรับจากการขายเงินลงทุนใน TTGP
- บันทึกผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 382 ล้านบาท สาเหตุมาจากการอ่อนค่าของสกุลเงินบาทระหว่างงวด

## 2.1.4 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 41 อยู่ที่ 729 ล้านบาท สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2563 บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 207 ล้านบาท (จากมาตรฐานรายงานทางการเงินของไทย ฉบับที่ 9) และหากไม่รวมค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้ง 2 ปี ค่าใช้จ่ายในการบริหารยังคงลดลงร้อยละ 39 อยู่ที่ 552 ล้านบาท ดังนั้นการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร สาเหตุหลักมาจากการลดลงในเงินเดือนและผลประโยชน์ของพนักงาน ภาระผูกพันด้านผลประโยชน์ของพนักงาน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายเงินลงทุนใน TTGP

## 2.1.5 ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

เนื่องจากการขายเงินลงทุนของ Siam Solar Power ในปีที่ผ่านมา จึงทำให้ไม่มีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม และส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ 92 ล้านบาท มาจากกำไรจากกิจการร่วมค้าในบริษัท TTGP

## 2.1.6 ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

ต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดลดลงร้อยละ 35 อยู่ที่ 159 ล้านบาท จากการปลดภาระหนี้กับธนาคาร Exim เมื่อบริษัทมีการจำหน่ายเงินลงทุนใน TTGP และการชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 2,400 ล้านบาทในเดือน พฤษภาคม 2563 ซึ่งเป็นส่วนช่วยลดต้นทุนทางการเงินของบริษัท ภาษีเงินได้สำหรับงวดเพิ่มขึ้น 75 ล้านบาท อยู่ที่ 91 ล้านบาท

### 3. รายงานวิเคราะห์ฐานะการเงิน

#### 3.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

| หน่วย : ล้านบาท       | 30 ก.ย. 63       | 31 ธ.ค. 62       | เพิ่มขึ้น/(ลดลง)  | % เปลี่ยนแปลง   |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| สินทรัพย์หมุนเวียน    | 10,386.48        | 13,572.70        | (3,186.22)        | (23.48%)        |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 3,794.94         | 2,695.11         | 1,099.83          | 40.81%          |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>   | <b>14,181.42</b> | <b>16,267.81</b> | <b>(2,086.39)</b> | <b>(12.83%)</b> |

ณ 30 กันยายน 2563 สินทรัพย์รวมถูกบันทึกอยู่ที่ 14,181 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา สินทรัพย์หมุนเวียนรวม ลดลง 3,186 ล้านบาท หรือร้อยละ 23 อันเป็นผลมาจากรายการดังต่อไปนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 3,313 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายคืนหุ้นกู้ จำนวน 2,400 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคมและใช้ไปกับกิจกรรมดำเนินงาน
- ลูกหนี้การค้า - ลูกค้าทั่วไป ลดลง 114 ล้านบาท เนื่องจากการเรียกเก็บเงินจากโครงการในประเทศ
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - ลูกค้าทั่วไป เพิ่มขึ้น 425 ล้านบาท เกิดจากความคืบหน้าของโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่
- ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ลดลง 103 ล้านบาท เนื่องจากได้รับภาษีคืนจากกรมสรรพากร

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม เพิ่มขึ้น 1,100 ล้านบาท หรือร้อยละ 41 อันเป็นผลมาจากรายการดังต่อไปนี้

- ลูกหนี้การค้า - ลูกค้าทั่วไป และเงินให้กู้ยืมกับกิจการอื่น เพิ่มขึ้น 127 ล้านบาท และ 136 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการจัดประเภทตามระยะเวลาของรายการจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเป็นส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินหนึ่งปี
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 331 ล้านบาท เนื่องจากการเข้าซื้อบริษัท Hatieco ประเทศเวียดนาม ในเดือนสิงหาคม 2563
- สิทธิการใช้สินทรัพย์ เพิ่มขึ้น 339 ล้านบาท เนื่องจากการนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินของไทย ฉบับที่ 16 (TFRS) เรื่องสัญญาเช่ามาใช้ในปี 2563

#### 3.2 การวิเคราะห์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

| หน่วย : ล้านบาท                       | 30 ก.ย. 63       | 31 ธ.ค. 62       | เพิ่มขึ้น/(ลดลง)  | % เปลี่ยนแปลง   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|
| หนี้สินหมุนเวียน                      | 9,531.81         | 11,430.51        | (1,898.70)        | (16.61%)        |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน                   | 1,863.96         | 2,509.74         | (645.78)          | (25.73%)        |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                     | <b>11,395.77</b> | <b>13,940.25</b> | <b>(2,544.48)</b> | <b>(18.25%)</b> |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                     | 2,785.65         | 2,327.56         | 458.09            | 19.68%          |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b> | <b>14,181.42</b> | <b>16,267.81</b> | <b>(2,086.39)</b> | <b>(12.83%)</b> |

ณ 30 กันยายน 2563 หนี้สินรวมอยู่ที่ 11,396 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

หนี้สินหมุนเวียนรวม ลดลง 1,899 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 อันเป็นผลมาจากรายการดังต่อไปนี้

- เจ้าหนี้การค้า – ผู้ค้าทั่วไป เพิ่มขึ้น 298 ล้านบาท เนื่องจากใบแจ้งหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ
- ต้นทุนงานก่อสร้างค้างจ่าย ลดลง 934 ล้านบาท เนื่องจากการเรียกเก็บเงินจากซัพพลายเออร์ซึ่งส่วนใหญ่มาจากโครงการในประเทศ
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง – ผู้ค้าทั่วไป ลดลง 223 ล้านบาท จากความคืบหน้าในโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่
- หนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 1,325 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายคืนหุ้นกู้ จำนวน 2,400 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม และมีการจัดประเภทตามระยะเวลาการชำระสำหรับหุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 1,075 ล้านบาท ซึ่งออกตั้งแต่ปี 2559 จะครบกำหนดในเดือน ม.ค. 2564

หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม ลดลง 646 ล้านบาท หรือร้อยละ 26 อันเป็นผลมาจากรายการดังต่อไปนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท Hatieco ได้รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเวียดนามเพื่อการเกษตรและการพัฒนาชนบท (Agribank) จำนวน 90 ล้านบาท เพื่อการลงทุนในโรงงานแปรรูปไม้และการผลิตชีวมวลอัดเม็ด
- หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 306 ล้านบาท เนื่องจากการนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินของไทยฉบับที่ 16 (TFRS) เรื่องสัญญาเช่ามาใช้ในปี 2563
- หนี้ที่ลดลง 1,075 ล้านบาท มาจากการจัดประเภทไปเป็นหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี
- เงินปันผลของหุ้นบุริมสิทธิ เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท เนื่องจาก TTPHD ได้มีการเสนอขายหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 4.7 ล้านหุ้น ที่มูลค่าหุ้นละ 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ ด้วยผลตอบแทนจากเงินปันผลร้อยละ 7.5 ต่อปี จาการายการดังกล่าวทำให้ต้องนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินของไทยฉบับที่ 32 (TAS) เรื่องการแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน มาใช้ในการบันทึกรายการ

ส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 2,786 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ยอดคงเหลือของส่วนผู้ถือหุ้น ณ ต้นปีเป็นจำนวน 2,328 ล้านบาท ผลมาจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีลดลง 13 ล้านบาท ดังนั้นยอดคงเหลือต้นงวดเท่ากับ 2,314 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงวดประกอบด้วย 1) บริษัทย่อยมีการเสนอขายหุ้นบุริมสิทธิ 118 ล้านบาท 2) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดของหุ้นกู้ด้อยสิทธิ 32 ล้านบาท 3) กำไรสำหรับงวด 238 ล้านบาท 4) กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด 148 ล้านบาท และ ดังนั้นส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 2,786 ล้านบาท

#### 4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| 4.1. อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร         | 30 ก.ย. 63 | 30 ก.ย. 62 | Favorable/Unfavorable |
|---------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| 4.1.1. อัตรากำไรขั้นต้น                     | 13.68%     | 13.58%     | Favorable             |
| 4.1.2. อัตรากำไรสุทธิ                       | 4.91%      | 5.41%      | Unfavorable           |
| 4.1.3. อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย | 3.09       | 2.87       | Favorable             |
| 4.1.4. กำไรสุทธิต่อหุ้น                     | 0.33       | 0.64       | Unfavorable           |

| 4.2. อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้                        | 30 ก.ย. 63 | 31 ธ.ค. 62 | Favorable/Unfavorable |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| 4.2.1. อัตราส่วนสภาพคล่อง                                    | 1.09       | 1.19       | Unfavorable           |
| 4.2.2. อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน                                | 4.09       | 5.99       | Favorable             |
| 4.2.3. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | 1.23       | 2.51       | Favorable             |

| 4.3. อัตราส่วนผู้ถือหุ้น                 | 30 ก.ย. 63 | 31 ธ.ค. 62 | Favorable/Unfavorable |
|------------------------------------------|------------|------------|-----------------------|
| 4.3.1. มูลค่าหุ้นตามบัญชี                | 4.52       | 3.78       | Favorable             |
| 4.3.2. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม      | 1.70%      | (1.16%)    | Favorable             |
| 4.3.3. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | 8.63%      | (8.11%)    | Favorable             |

#### 5. รายการวิเคราะห์กระแสเงินสด

| (หน่วย : ล้านบาท)                                               | 30 ก.ย. 63 | 30 ก.ย. 62 | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------------|
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมดำเนินงาน                 | (841.75)   | 897.71     | (1,739.46)       |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมลงทุน                     | (118.93)   | 2,049.86   | (2,168.79)       |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)กิจกรรมจัดหาเงิน                 | (2,375.66) | (558.27)   | (1,817.39)       |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ              | (3,336.34) | 2,389.31   | (5,725.65)       |
| บวก ยอดยกมาต้นงวด                                               | 4,959.66   | 987.21     | 3,972.45         |
| กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 23.83      | (101.00)   | 124.83           |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด – ยอดคงเหลือปลายงวด              | 1,647.15   | 3,275.52   | (1,628.37)       |

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นงวดคงเหลือ 1,647 ล้านบาท ลดลง 1,628 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีที่ผ่านมา การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดจากการรวมเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 842 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 119 ล้านบาท และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 2,376 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

##### 5.1 เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 842 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญคือ

- ลูกหนี้การค้า 178 ล้านบาท
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา 547 ล้านบาท

**5.2 เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 119 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญคือ**

- เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์ 155 ล้านบาท

**5.3 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 2,376 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญคือ**

- เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ 2,400 ล้านบาท

+ เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของหุ้นบุริมสิทธิ 149 ล้านบาท

**5.4 กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 24 ล้านบาท**