

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2566 และประจำปี 2566

22 กุมภาพันธ์ 2567

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2566

- **รายได้รวม** สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เพิ่มขึ้น 8.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 17.7% จากไตรมาสก่อน เป็น 203.6 ล้านบาท
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เพิ่มขึ้น 8.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 24.0% จากไตรมาสก่อน เป็น 156.5 ล้านบาท
- **การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เป็น 45.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 199.7% จากไตรมาสก่อน
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เท่ากับ 76.9% เทียบกับ 77.1% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 73.0% ในไตรมาสก่อน
- **การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน** สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เท่ากับ 0.36941 บาทต่อหน่วย ประกอบด้วยการจ่ายเงินปันผล 0.08841 บาทต่อหน่วย และการจ่ายเงินลดทุน (รวมเงินลดทุน ไตรมาส 2 - 4 ปี 2566) 0.281 บาทต่อหน่วย จะจ่ายในวันที่ 21 มีนาคม 2567

สรุปผลการดำเนินงานประจำปี 2566

- **รายได้รวม** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 818.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4% จากปีก่อน
- **รายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 632.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.2% จากปีก่อน
- **การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 264.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.1% จากปีก่อน
- **อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 77.2% เทียบกับปีก่อนที่ 79.0%
- **การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนสะสม** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 0.79449 บาทต่อหน่วย โดยเป็นการจ่ายเงินปันผล 0.51349 บาทต่อหน่วย และเป็นการจ่ายเงินลดทุน 0.281 บาทต่อหน่วย

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 5,082.2 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 9.8684 บาทต่อหน่วย

หมายเหตุ : เนื่องจากการปิดเศษตัวเลข ตัวเลขผลรวมตามตารางต่าง ๆ ในเอกสารนี้ อาจไม่เท่ากับตัวเลขที่ทวนคำนวณ

ผลการดำเนินงานทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 3 ปี 2566	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	ปี 2566	ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้รวม	203.6	187.2	8.8%	173.0	17.7%	818.8	799.4	2.4%
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิ	188.8	187.0	1.0%	172.6	9.4%	802.5	798.7	0.5%
รายได้สุทธิ	0.6	0.2	339.4%	0.4	63.2%	1.5	0.4	282.9%
ดอกเบี้ยรับ	14.2	-	N/A	-	N/A	14.8	0.3	4,164.4%
รายได้อื่น	-	-	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายรวม	47.0	42.9	9.7%	46.8	0.6%	186.3	168.0	10.9%
ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายในการบริหารกองทุน	6.8	7.2	(5.4)%	7.1	(3.3)%	28.2	29.2	(3.3)%
ค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนตัดจำหน่าย*	6.6	6.6	0.0%	6.6	0.0%	26.1	26.1	0.0%
ต้นทุนทางการเงิน	28.5	23.7	20.4%	28.0	1.6%	110.5	89.5	23.4%
ค่าใช้จ่ายอื่น	5.2	5.4	(4.9)%	5.1	0.8%	21.5	23.2	(7.3)%
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	156.5	144.3	8.5%	126.2	24.0%	632.4	631.4	0.2%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(111.0)	(99.0)	(12.1)%	(111.0)	0.0%	(368.0)	(558.0)	34.1%
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	45.5	45.3	0.6%	15.2	199.7%	264.4	73.4	260.1%
อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ (%)	76.9%	77.1%		73.0%		77.2%	79.0%	

* กองทุนมีการตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกและเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นเวลา 5 ปี นับแต่วันจดทะเบียนกองทุน (วันที่ 7 สิงหาคม 2562) ด้วยวิธีเส้นตรง

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้า ซุปเปอร์ เอนเนอร์ยี

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2566 และประจำปี 2566

22 กุมภาพันธ์ 2567

รายได้จากสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ

(หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 3 ปี 2566	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)	ปี 2566	ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้ของโครงการ	245.3	249.1	(1.5)%	237.2	3.4%	1,025.9	1,025.6	0.04%
รายได้จากการขายไฟฟ้า	245.8	249.1	(1.3)%	237.4	3.6%	1,026.6	1,025.6	0.1%
หัก ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย*	(0.5)	-	N/A	(0.2)	(151.5)%	(0.7)	-	N/A
รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	-	-	N/A	-	N/A	-	0.0	(100.0)%
ค่าใช้จ่ายของโครงการ**	56.5	62.1	(9.0)%	64.6	(12.5)%	223.5	226.9	(1.5)%
ค่าเช่าที่ดิน	-	-	N/A	3.8	(100.0)%	6.1	6.1	0.0%
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า	18.3	14.0	30.0%	14.0	30.0%	60.4	56.2	7.5%
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจัดหาอะไหล่และอุปกรณ์	-	-	N/A	5.7	(100.0)%	11.4	11.5	0.0%
ค่าใช้จ่ายตามสัญญารับประกันเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า	-	-	N/A	5.1	(100.0)%	10.3	10.3	0.0%
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้างบริหารและจัดการทั่วไป	1.7	1.6	2.5%	1.7	0.0%	6.7	6.5	2.5%
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจ้างงานโยธาและซ่อมบำรุงทั่วไป	2.7	2.4	9.1%	2.5	6.4%	10.3	9.8	5.6%
ค่าตอบแทนในการใช้สิทธิขายไฟฟ้า***	2.3	2.2	5.3%	2.5	(8.2)%	9.3	8.9	4.1%
เงินสมทบกองทุนพัฒนาไฟฟ้า****	0.4	0.4	0.8%	0.4	(6.7)%	1.7	1.7	(0.1)%
ค่าเบี้ยประกันภัย	0.9	-	N/A	7.8	(87.9)%	8.7	6.5	34.0%
ภาษีมูลค่าเพิ่มในส่วนของรายได้จากการขายไฟฟ้า	16.1	16.3	(1.3)%	15.5	3.6%	67.2	67.1	0.1%
ค่าซ่อมแซมโรงไฟฟ้า	8.7	19.8	(55.9)%	-	N/A	9.3	20.8	(55.3)%
ค่าใช้จ่ายแบบเหมา	5.5	5.4	2.5%	5.5	0.0%	22.0	21.5	2.5%
รายได้จากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ	188.8	187.0	1.0%	172.6	9.4%	802.5	798.7	0.5%
อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ	77.0%	75.1%		72.8%		78.2%	77.9%	

* ในไตรมาสนี้มีโรงไฟฟ้าจำนวน 5 โครงการ ที่สิทธิในการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนหมดอายุลง ซึ่งการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้านครหลวง (แล้วแต่กรณี) จะหักและนำส่งภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ที่อัตรา 1% ของรายได้จากการขายไฟฟ้าของโครงการดังกล่าว (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ให้แก่กรมสรรพากร โดยกรณีในรอบปีบัญชีนั้น ๆ มีกำไรสุทธิ ผู้โอนรายได้สามารถนำภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว มาหักลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลของตนในรอบปีบัญชีนั้น ๆ ได้ แต่หากมีขาดทุนสุทธิ ผู้โอนรายได้จะขอคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายดังกล่าว ทั้งนี้ กำหนดเวลาที่จะได้รับคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ที่ถูกหักไว้ดังกล่าว ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของกรมสรรพากร อนึ่ง สิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนของโครงการโรงไฟฟ้าที่เหลือจะทยอยหมดอายุลงในปี 2567

** การบันทึกบัญชีของค่าใช้จ่ายของโครงการแต่ละรายการนั้น จะอิงตามรอบการชำระเงิน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายของโครงการส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่มีการบันทึกบัญชีเป็นรายเดือน ยกเว้น (1) ค่าเช่าที่ดินจะมีการบันทึกบัญชีเป็นรายปี ตามรอบการชำระค่าเช่าที่ดินของแต่ละโครงการ (2) ค่าเบี้ยประกันภัยจะมีการบันทึกบัญชีเป็นรายปี (ระยะเวลาคุ้มครองตามกรมธรรม์ที่เกี่ยวข้องจะครบกำหนดทุก ๆ วันที่ 30 มิถุนายน ของแต่ละปี) (3) ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจัดหาอะไหล่และอุปกรณ์จะมีการบันทึกบัญชีคราวละ 6 เดือน ในช่วงไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 3 ของแต่ละปี และ (4) ค่าใช้จ่ายตามสัญญารับประกันเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้าจะมีการบันทึกบัญชีคราวละ 6 เดือน ในช่วงไตรมาสที่ 1 และไตรมาสที่ 3 ของแต่ละปี ซึ่งวิธีการบันทึกบัญชีดังกล่าวอาจส่งผลให้การบันทึกบัญชีสำหรับค่าใช้จ่ายเหล่านั้นในบางไตรมาส จะคิดเป็นจำนวนเงินที่ค่อนข้างสูง

*** ผู้โอนรายได้จะตั้งเบ็ดค่าใช้จ่ายรายการนี้มายังกองทุนในเดือนที่ 3 ถัดจากเดือนที่มีการผลิตไฟฟ้า เช่น ค่าตอบแทนในการใช้สิทธิขายไฟฟ้าที่บันทึกบัญชีประจำเดือนธันวาคม 2566 จะเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการผลิตไฟฟ้าประจำเดือนกันยายน 2566

**** ผู้โอนรายได้จะตั้งเบ็ดค่าใช้จ่ายรายการนี้มายังกองทุนในเดือนที่ 2 ถัดจากเดือนที่มีการผลิตไฟฟ้า เช่น เงินสมทบกองทุนพัฒนาไฟฟ้าที่บันทึกบัญชีประจำเดือนธันวาคม 2566 จะเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการผลิตไฟฟ้าประจำเดือนตุลาคม 2566

ผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 4 ปี 2566

รายได้รวม

รายได้รวม สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เท่ากับ 203.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการได้รับค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์น้ำท่วมในปี 2563 ที่โครงการหันทราย และเพิ่มขึ้น 17.7% จากไตรมาสก่อน

ในไตรมาสนี้ รายได้ของโครงการ เท่ากับ 245.3 ล้านบาท

- เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายไฟฟ้าในไตรมาสนี้ลดลง 1.3% จากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ขายได้ลดลง 0.9% และอัตรารับซื้อไฟฟ้าเฉลี่ยที่ลดลง 0.4%
- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้จากการขายไฟฟ้าในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้น 3.6% จากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ขายได้เพิ่มขึ้น 11.8% อันเป็นผลจากลักษณะของฤดูกาลที่เปลี่ยนแปลงไป ในขณะที่อัตรารับซื้อไฟฟ้าเฉลี่ยลดลง 7.4% อันเนื่องมาจากโครงการโรงไฟฟ้าหลายโครงการเริ่มมีจำนวนหน่วยไฟฟ้าสะสมที่ขายได้เกิน Capacity Factor ในช่วงเดือนพฤศจิกายน และเดือนธันวาคม ซึ่งอัตรารับซื้อไฟฟ้าสำหรับจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่เกิน Capacity Factor จะต่ำกว่าอัตรารับซื้อไฟฟ้าสำหรับจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ไม่เกิน Capacity Factor

ทั้งนี้ รายได้จากการขายไฟฟ้าในไตรมาสนี้มาจากการผลิตไฟฟ้าขายได้ 43.8 ล้านหน่วย

ในไตรมาสนี้ ค่าใช้จ่ายของโครงการ เท่ากับ 56.5 ล้านบาท

- เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายของโครงการในไตรมาสนี้ลดลง 9.0% สาเหตุหลักมาจากค่าซ่อมแซมโรงไฟฟ้าลดลง โดยไตรมาส 4 ปี 2565 มีการบันทึกค่าซ่อมแซมที่โครงการหันทราย กรณีทรัพย์สินเสียหายเนื่องจากเหตุน้ำท่วมในปี 2563 จำนวน 19.8 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาส 4 ปี 2566 มีการบันทึกค่าซ่อมแซมที่โครงการหลวง 2 กรณีทรัพย์สินเสียหายเนื่องจากเหตุพายุลมแรงเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2566 จำนวน 7.6 ล้านบาท ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายตามสัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 30.0% เนื่องมาจากการล้างแผงพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มเติมสำหรับทุกโครงการจำนวน 3 ครั้งต่อปี
- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายของโครงการในไตรมาสนี้ลดลง 12.5% สาเหตุหลักมาจากในไตรมาสนี้ไม่มีการชำระค่าเช่าที่ดิน ค่าใช้จ่ายตามสัญญาจัดหาอะไหล่และอุปกรณ์ ค่าใช้จ่ายตามสัญญารับประกันเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า และค่าเบี้ยประกันภัย ขณะที่ในไตรมาสก่อนมีการชำระค่าใช้จ้างดังกล่าว (หมายเหตุ : ค่าเบี้ยประกันภัยที่ปรากฏในไตรมาสนี้เป็นการทำกรรมธรรม์ประกันภัยรอบความคุ้มครองตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ในไตรมาสก่อน แต่เนื่องจากกองทุนฯ ยังได้รับเอกสารประกอบการเบิกจ่ายค่าเบี้ยประกันภัยจากโรงไฟฟ้าจำนวน 2 โครงการไม่ครบถ้วนในไตรมาสดังกล่าว ซึ่งเพิ่งจะได้รับครบถ้วนและบันทึกเข้ามาเป็นค่าใช้จ่ายในไตรมาสนี้จำนวน 0.9 ล้านบาท)

ในไตรมาสนี้ อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ อยู่ที่ 77.0% เมื่อเทียบกับ 75.1% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 72.8% ในไตรมาสก่อน

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 เท่ากับ 47.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุจากต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น (ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่ม MLR ของผู้ถือหุ้นของกองทุนฯ จาก 5.85% ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2565 เป็น 7.10% ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2566) และเพิ่มขึ้น 0.6% จากไตรมาสก่อน

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

ในไตรมาส 4 ปี 2566 กองทุนมีรายได้จากการลงทุนสุทธิ 156.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุจากรายได้รวมเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าใช้จ่ายรวมที่เพิ่มขึ้น และเพิ่มขึ้น 24.0% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ อัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2566 อยู่ที่ 76.9% เมื่อเทียบกับ 77.1% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และ 73.0% ในไตรมาสก่อน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

ในไตรมาส 4 ปี 2566 กองทุนมีการปรับมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิลดลงให้เป็นไปตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในรายได้สุทธิที่มีการประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ จำนวน 111.0 ล้านบาท จึงรับรู้ขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนเท่ากับจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้ การลดลงดังกล่าวโดยหลักเกิดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่เป็นฐานตั้งต้นสำหรับการประมาณในไตรมาสนี้ (จำนวนหน่วยไฟฟ้าที่เกิดขึ้นจริง 12 เดือนล่าสุด คือ เดือนธันวาคม 2565 ถึงเดือนพฤศจิกายน 2566) ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า (จำนวนหน่วยไฟฟ้าที่เกิดขึ้นจริง 12 เดือนล่าสุด คือ เดือนกันยายน 2565 ถึงเดือนสิงหาคม 2566) ระยะเวลาประมาณการที่ลดลง

ไปอีก 3 เดือน และอัตราคิดลดของผู้ประเมินราคาอิสระเพิ่มขึ้นเป็น 6.9% เมื่อเทียบกับ 6.8% ในไตรมาสก่อน ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิในไตรมาส 4 ปี 2566 ปรับลดลงมาอยู่ที่ 6,738.0 ล้านบาท จาก 6,849.0 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2566 และลดลงจากในไตรมาส 4 ปี 2565 ที่ 7,106.0 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 4 ปี 2566 การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน เท่ากับ 45.5 ล้านบาท

- เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้น 0.6% สาเหตุหลักมาจากในไตรมาสนี้ รายได้รวมเพิ่มขึ้น
- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานในไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้น 199.7% สาเหตุหลักมาจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานทางการเงินประจำปี 2566

รายได้รวม

รายได้รวม สำหรับปี 2566 เท่ากับ 818.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4% จากปีก่อน โดยรายได้จากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิเพิ่มขึ้น 0.5% จากปีก่อน เป็น 802.5 ล้านบาท สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นเช่นเดียวกับที่ได้กล่าวไว้แล้วในผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 4 ปี 2566

สำหรับปี 2566 **รายได้ของโครงการ** เท่ากับ 1,025.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.04% จากปีก่อน ทั้งนี้ รายได้จากการขายไฟฟ้าในปีนี้มาจากการผลิตไฟฟ้าขายได้ 172.8 ล้านหน่วย

ในขณะที่ **ค่าใช้จ่ายของโครงการ** สำหรับปี 2566 เท่ากับ 223.5 ล้านบาท ลดลง 1.5% จากปีก่อน สาเหตุหลักของการลดลงดังกล่าวเป็นเช่นเดียวกับที่ได้กล่าวไว้แล้วในผลการดำเนินงานทางการเงินไตรมาส 4 ปี 2566

สำหรับปี 2566 **อัตรากำไรจากเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ** เพิ่มขึ้นเป็น 78.2% จาก 77.9% ในปีก่อน

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม สำหรับปี 2566 เท่ากับ 186.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.9% จากปีก่อน สาเหตุจากต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น (ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่ม MLR ของผู้ให้กู้ของกองทุนฯ จาก 5.85% ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 7.10% ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม 2566)

รายได้จากการลงทุนสุทธิ

สำหรับปี 2566 กองทุนมีรายได้จากการลงทุนสุทธิ 632.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.2% จากปีก่อน สาเหตุจากรายได้รวมเพิ่มขึ้นมากกว่าค่าใช้จ่ายรวมที่เพิ่มขึ้น และมีอัตรากำไรจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ 77.2% ลดลงจาก 79.0% ในปีก่อน

กำไรสุทธิจากเงินลงทุน

สำหรับปี 2566 กองทุนมีการปรับมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ ลดลงให้เป็นไปตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในรายได้สุทธิที่มีการประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ จำนวน 368.0 ล้านบาท (จาก 7,106.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 6,738.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566) จึงรับรู้ขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเท่ากับจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้ การลดลงดังกล่าวเกิดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่เป็นฐานตั้งต้นสำหรับการประมาณการที่ลดลง ค่าเบี้ยประกันภัยที่เพิ่มขึ้นและระยะเวลาประมาณการที่ลดลงไปอีก 12 เดือน โดยอัตราคิดลดของผู้ประเมินราคาอิสระเท่ากับ 6.9% ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับอัตราคิดลด ณ สิ้นปีก่อน ทั้งนี้ ในปีก่อนกองทุนมีการปรับมูลค่าเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ ลดลงให้เป็นไปตามมูลค่ายุติธรรมของสิทธิในรายได้สุทธิที่มีการประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระจำนวน 558.0 ล้านบาท (จาก 7,664.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็น 7,106.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565) จึงรับรู้ขาดทุนสุทธิจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเท่ากับจำนวนดังกล่าว

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2566 การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน เท่ากับ 264.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.1% จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากในปีนี้มีารรับรู้ขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุนที่ลดลง

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
เงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ	6,738.0	6,849.0	7,106.0
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	134.5	54.8	-
เงินฝากธนาคาร	5.8	6.0	50.3
สินทรัพย์อื่น	231.2	233.0	244.1
รวมสินทรัพย์	7,109.5	7,142.8	7,400.4
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5.3	6.6	7.2
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,021.9	2,084.4	2,268.5
รวมหนี้สิน	2,027.2	2,091.0	2,275.7
สินทรัพย์สุทธิ	5,082.2	5,051.9	5,124.7
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	5,036.7	5,036.7	5,057.3
กำไรสะสม	45.5	15.2	67.4
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย (บาท)	9.8684	9.8095	9.9509

สินทรัพย์รวมของกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 7,109.5 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินลงทุนในสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ 6,738.0 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์ 134.5 ล้านบาท เงินฝากธนาคาร 5.8 ล้านบาท และสินทรัพย์อื่น 231.2 ล้านบาท (สินทรัพย์อื่นโดยหลัก คือ ลูกหนี้จากสัญญาโอนสิทธิรายได้สุทธิ 124.2 ล้านบาท เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ 91.3 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี 15.6 ล้านบาท) หนี้สินรวมมีจำนวน 2,027.2 ล้านบาท โดยหลักคือ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 2,021.9 ล้านบาท สินทรัพย์สุทธิ (NAV) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 5,082.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.8684 บาทต่อหน่วย

การจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

กองทุนมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าปีละ 2 ครั้ง (เว้นแต่ในช่วงปีปฏิทินแรกและปีปฏิทินสุดท้ายของการลงทุนของกองทุน ซึ่งระยะเวลาการลงทุนหรือระยะเวลาการจัดหาผลประโยชน์ในทรัพย์สินอาจไม่เต็มปีปฏิทิน บริษัทจัดการจะใช้ดุลพินิจในการพิจารณาจำนวนครั้งของการจ่ายเงินปันผลในปีดังกล่าวตามความเหมาะสม) ในกรณีที่กองทุนมีกำไรสะสมเพียงพอ

ทั้งนี้ กองทุนจะจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 17 สำหรับรอบผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2566 ในอัตรา 0.08841 บาทต่อหน่วย (เทียบเท่ากับอัตราผลตอบแทนที่ 3.6% ต่อปี เมื่อเทียบกับมูลค่าพาร์ ณ ปัจจุบัน ที่ 9.780 บาทต่อหน่วย) และจ่ายเงินลดทุนครั้งที่ 4 สำหรับรอบผลการดำเนินงานไตรมาส 2 - 4 ปี 2566 ในอัตรา 0.281 บาทต่อหน่วย โดยกองทุนจะขึ้นเครื่องหมายไม่ได้รับสิทธิในการรับเงินปันผล (XD) และเงินลดทุน (XN) ในวันที่ 5 มีนาคม 2567 ปิดสมุดทะเบียนวันที่ 7 มีนาคม 2567 และจ่ายเงินให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนในวันที่ 21 มีนาคม 2567

ประวัติการจ่ายเงินปันผลและการจ่ายเงินลดทุน (รวมการประกาศจ่ายเงินในครั้งนี้)

รอบผลการดำเนินงาน	เงินปันผล			เงินลดทุน		รวมเงินจ่าย
	ครั้งที่	บาทต่อหน่วย	คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อปี (เทียบกับราคาพาร์ หลังลดทุนจดทะเบียน)	ครั้งที่	บาทต่อหน่วย	บาทต่อหน่วย
7/8/62-31/12/62	1	0.23038	5.7%	1	0.040	0.27038
1/1/63-31/12/63	2-5	0.87102	8.7%			0.87102
1/1/64-31/12/64	6-9	0.87619	8.8%			0.87619
1/1/65-31/12/65	10-13	0.60957	6.2%			0.78957
1/1/66-31/3/66	14	0.23760	9.9%			0.23760
1/4/66-30/6/66	15	0.15798	6.5%			0.15798
1/7/66-30/9/66	16	0.02950	1.2%			0.02950
1/10/66-31/12/66	17	0.08841	3.6%	4	0.281	0.36941
รวม	1-17	3.10065		1-4	0.501	3.60165

หมายเหตุ

- 1/ ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผล กองทุนฯ ต้องมีการกั้นสำรองเงินไว้บางส่วนจากรายได้จากการลงทุนสุทธิ เพื่อให้มีสภาพคล่องคงเหลือเพียงพอสำหรับการจ่ายชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยที่กำลังจะถึงกำหนดชำระ ตลอดจนค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการดำเนินงานตามปกติของกองทุนในอนาคตอันใกล้ก่อนที่จะได้รับรายได้สุทธิอีกครั้ง
- 2/ ตั้งแต่ปีปฏิทิน 2566 เป็นต้นไป หากกองทุนฯ จะมีการจ่ายเงินลดทุนสำหรับรอบผลการดำเนินงานระหว่างปีปฏิทิน กองทุนฯ จะรวบรวมเงินลดทุนดังกล่าวไปจ่ายพร้อมกับเงินจ่ายที่จะพิจารณาจากรอบผลการดำเนินงานสุดท้ายของปีปฏิทินนั้น ๆ โดยสำหรับรอบผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 กองทุนฯ มีสภาพคล่องคงเหลือหลังจากการจ่ายเงินปันผลและการกั้นสำรองต่าง ๆ ประมาณ 32.2 ล้านบาท หรือ 0.06260 บาทต่อหน่วย สำหรับรอบผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2566 กองทุนฯ มีสภาพคล่องคงเหลือหลังจากการจ่ายเงินปันผลและการกั้นสำรองต่าง ๆ ประมาณ 58.1 ล้านบาท หรือ 0.11284 บาทต่อหน่วย และสำหรับรอบผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 กองทุนฯ มีสภาพคล่องคงเหลือหลังจากการจ่ายเงินปันผลและการกั้นสำรองต่าง ๆ ประมาณ 54.8 ล้านบาท หรือ 0.10634 บาทต่อหน่วย