



สาขาพลังงาน

# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

## การไฟฟ้านครหลวง

ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2557 (1 เม.ย. 57 – 30 มิ.ย. 57)

**SOD:** มุ่งพัฒนาระบบจำหน่ายไฟฟ้าให้มีคุณภาพและเพียงพอต่อความต้องการของประเทศ และการพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สิน และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

### สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา มีปัญหาบางเรื่อง รมั้ดระวัง วิกฤติ

กฟน. เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีการบริหารจัดการและกำกับดูแลองค์กรตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการบริหารความเสี่ยง เพื่อมุ่งสู่การเป็นองค์กรสมรรถนะสูง รวมทั้ง เป็นรัฐวิสาหกิจที่มีผลประกอบการที่ดีและมีฐานะการเงินที่มั่นคงมาโดยตลอด สำหรับคะแนนประเมินผลการดำเนินงานของ กฟน. ในปี 2556 อยู่ในที่ระดับ 4.6343

### ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงมหาดไทย

ประธานกรรมการ: นายพระนาย สุวรรณรัฐ

กรรมการผู้แทน กค.: นายสมชัย สัจจพงษ์

ผู้ว่าการ: นายสมชาย ไร่รุ่งวดีนกุล

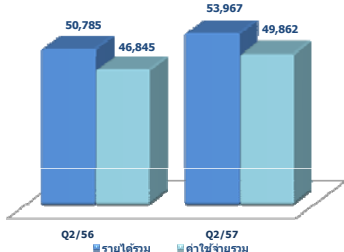
CFO: นางชูลี ศุภวรรณกุล

จำนวนพนักงาน: 8,088 คน

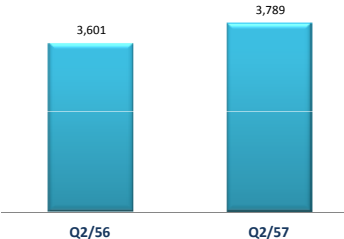
Website: www.mea.or.th

### ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

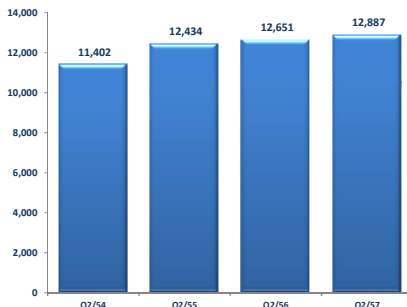
#### รายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวม (ล้านบาท)



#### กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



#### หน่วยจำหน่ายไฟฟ้า (ล้านหน่วย)



- คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557 ได้มีมติเห็นชอบการปรับค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) สำหรับเรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้าในเรียกเก็บเงินค่าไฟฟ้าประจำเดือนพฤษภาคม – สิงหาคม 2557 เท่ากับ 69.00 สตางค์/หน่วย โดยพิจารณาเพิ่มค่า Ft จำนวน 10.00 สตางค์/หน่วย เมื่อเปรียบเทียบกับค่า Ft ที่เรียกเก็บจากผู้ใช้ไฟฟ้าในช่วงเดือนมกราคม – เมษายน 2557 (59.00 สตางค์/หน่วย)
- กฟน. ดำเนินการปรับปรุงงบประมาณทำการประจำปี 2558 โดยคาดว่า กฟน. จะมีประมาณการรายได้จำนวน 206,616 ล้านบาท ประมาณการค่าใช้จ่าย จำนวน 202,133 ล้านบาท และประมาณการกำไรสุทธิ จำนวน 4,482 ล้านบาท และเพื่อให้ฐานะการเงินมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินงาน กฟน. จึงเสนอแผนการก่อหนี้เพื่อการลงทุนตามงบประมาณประจำปี 2558 วงเงิน 8,800 ล้านบาท โดยเป็นความต้องการเงินในประเทศทั้งจำนวน
- การดำเนินโครงการเปลี่ยนระบบสายอากาศเป็นสายใต้ดินของ กฟน. ที่กำลังดำเนินการในปัจจุบัน พบว่ามีปัญหาอุปสรรค เช่น ผลกระทบจากการที่ผู้ประกอบการโทรคมนาคมไม่สามารถรื้อย้ายสายสื่อสารออกจากเสาของ กฟน. ผลกระทบเรื่องระบบไฟฟ้าแสงสว่างสาธารณะ และการดำเนินการในพื้นที่ชั้นในเมือง มีปัญหาการจัดการจราจรและการร้องเรียนจากประชาชน ซึ่งส่งผลกระทบต่อเวลาในการทำงาน
- เนื่องจากในช่วงเดือนเมษายนถึงเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา ได้เกิดเหตุการณ์พายุฝนฟ้าคะนองทำให้ส่งผลกระทบต่ออุปกรณ์ของสายบ่อน เสาไฟฟ้าล้มเป็นจำนวนมาก และเกิดเหตุเพลิงไหม้สูงมากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ทำให้เกิดไฟฟ้าดับและการดับไฟเพื่อป้องกันอันตราย จึงส่งผลให้ดัชนีจำนวนครั้งที่ไฟฟ้าขัดข้อง (SAIFI) และดัชนีระยะเวลาที่ไฟฟ้าขัดข้อง (SAIDI) สูงกว่าเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม ได้เร่งดำเนินการดูแลบำรุงรักษาอุปกรณ์ไฟฟ้า การเสริมเสาและติดตั้งเครื่องป้องกันรอบเสา เพื่อช่วยเพิ่มความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้าให้มากยิ่งขึ้น
- ใน Q2/57 กฟน. มีหน่วยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งสิ้น 12,887 ล้านหน่วย เพิ่มขึ้น 236 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 1.87 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นเกือบทุกประเภทผู้ใช้ไฟ ยกเว้นประเภทกิจการขนาดใหญ่ แต่สำหรับสถานการณ์การจำหน่ายไฟฟ้าในช่วง 6 เดือนแรกของปี กฟน. มีหน่วยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งสิ้น 23,736 ล้านหน่วย ลดลง 697 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 2.85 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### บริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	2556	6M/56 (ม.ค. - มิ.ย. 56)	6M/57 (ม.ค. - มิ.ย. 57)	%Chg	ม.ย.- มิ.ย. 56	ม.ย.- มิ.ย. 57	%Chg	ม.ค. - มิ.ค. 57	%Chg (QoQ)
<b>ฐานะทางการเงิน</b>									
เงินสด	35,531	30,702	39,338	28.13%	30,702	39,338	28.13%	35,881	9.63%
สินทรัพย์รวม	165,127	161,134	175,545	8.94%	161,134	175,545	8.94%	169,182	3.76%
หนี้สินรวม	92,228	91,002	99,938	9.82%	91,002	99,938	9.82%	94,605	5.64%
ทุนรวม	72,899	70,132	75,607	7.81%	70,132	75,607	7.81%	74,577	1.38%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	72,540	69,773	75,248	7.85%	69,773	75,248	7.85%	74,219	1.39%
<b>ผลการดำเนินงาน</b>									
รายได้จากการดำเนินงาน	189,118	97,011	97,195	0.19%	50,139	53,309	6.32%	43,886	21.47%
รายได้รวม	192,152	98,436	98,472	0.04%	50,785	53,967	6.27%	44,506	21.26%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	178,502	91,030	91,916	0.97%	46,596	49,619	6.49%	42,297	17.31%
ค่าใช้จ่ายรวม	179,588	91,534	92,373	0.92%	46,845	49,862	6.44%	42,512	17.29%
กำไรจากการดำเนินงาน	10,616	5,981	5,279	-11.74%	3,543	3,690	4.15%	1,589	132.22%
ดอกเบี้ยจ่าย	1,333	677	632	-6.65%	339	316	-6.78%	315	0.32%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	0	0		0	0		0	
EBITDA	17,090	9,167	8,567	-6.55%	5,144	5,343	3.87%	3,224	65.73%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	11,231	6,225	5,467	-12.18%	3,601	3,789	5.22%	1,679	125.67%
<b>อื่นๆ</b>									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	8,273	4,161	4,215	1.30%	2,094	2,130	1.72%	2,085	2.16%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(9)	(9)	1	-111.11%	(1)	(1)	0.00%	1	-200.00%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	6,474	3,186	3,288	3.20%	1,601	1,653	3.25%	1,635	1.10%
เงินฝาก/เงินยืมผล	4,901	2,118	2,560	20.87%	2,118	2,560	20.87%	0	
เงินลดทุนจากงบประมาณ	0	0	0		0	0		0	
งบลงทุน (เป้าหมาย)	8,187	3,492	2,878		1,608	1,602		1,275	
งบลงทุนเบิกจ่าย	8,110	3,812	3,850		1,582	2,153		1,697	
อัตราการเบิกจ่าย (%)	99.06%	109.16%	133.77%		98.38%	134.39%		133.10%	
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>									
ROA	6.80%	7.73%	6.23%		8.94%	8.63%		3.97%	
ROE	15.41%	17.75%	14.46%		20.54%	20.05%		9.01%	
D/E (เท่า)	1.27	1.30	1.32		1.30	1.32		1.27	
Net Profit Margin	5.84%	6.32%	5.55%		7.09%	7.02%		3.77%	

ที่มา : งบการเงินปี 2556 เป็นงบการเงินที่ สดง. รับรองแล้ว งบการเงิน Q1/55 Q2/55 และ Q1/57 เป็นงบการเงินที่ สดง. สอดทานแล้ว และงบการเงิน Q2/57 เป็นงบเบื้องต้น  
หมายเหตุ : 1. ค่าใช้จ่ายรวม เป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รวมดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้  
2. ดอกเบี้ยจ่าย หมายถึง ต้นทุนทางการเงินในงบกำไรขาดทุนของ กฟน. ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการจัดหาเงินทุนมาดำเนินงาน ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย และค่าธรรมเนียมจ่าย



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

## การไฟฟ้านครหลวง

ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2557 (1 เม.ย. 57 – 30 มิ.ย. 57)

### นโยบายรัฐ

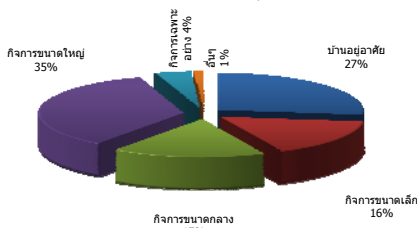
#### การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

- **กรอบวงเงินลงทุนของ กฟน. ปี 2557** คณะรัฐมนตรีในคราวประชุมเมื่อวันที่ 24 กันยายน 2556 เห็นชอบงบลงทุนประจำปี 2557 ของ กฟน. วงเงินดำเนินการทั้งสิ้น 41,538 ล้านบาท แบ่งเป็น งบลงทุนปกติ 10,857 ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ 30,681 ล้านบาท โดยมีเป้าหมายการเบิกจ่าย 16,214 ล้านบาท แบ่งเป็น งบลงทุนปกติ 6,609 ล้านบาท และงบลงทุนที่ทำเป็นโครงการ 9,605 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการและแผนงานต่อเนื่องที่ได้รับอนุมัติไว้แล้ว สำหรับการลงทุนใหม่เป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการด้านพลังงานไฟฟ้าตามภารกิจหลัก
- **ความสามารถในการบริหารแผน** ใน Q2/57 กฟน. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนได้ 2,153 ล้านบาท จากเป้าหมายการเบิกจ่ายที่ตั้งไว้จำนวน 1,602 ล้านบาท หรือร้อยละ 134.4 สำหรับการเบิกจ่ายงบลงทุนในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2557 กฟน. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนสะสมได้ทั้งสิ้น 3,850 ล้านบาท จากเป้าหมายการเบิกจ่ายที่ตั้งไว้จำนวน 2,878 ล้านบาท หรือร้อยละ 133.8

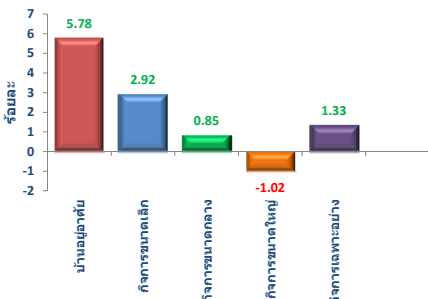
### ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

#### สัดส่วนหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 2 ปี 2557

หน่วยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งหมด 12,887 ล้านหน่วย



#### อัตราการใช้ไฟฟ้าของหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน



### การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย (ค่า 5)	ค่าจริง
<b>1. ผลการประเมินกระบวนการ/ระบบของรัฐวิสาหกิจ</b>	316	313.75
<b>2. ผลลัพธ์</b>		
2.1 ความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า		
1) SAIFI	1.813 ครั้ง/ราย/ปี	1.663 ครั้ง/ราย/ปี
2) SAIDI	48.954 นาที/ราย/ปี	46.732 นาที/ราย/ปี
2.2 การบริหารค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	9,174.294 ลบ.	9,258.015 ลบ.
2.3 ดัชนีความพึงพอใจของลูกค้า	85	85.90

ผู้จัดทำ: น.ส.สุพรรณษา หนูเพชร  
กอง : พัฒนารัฐวิสาหกิจ 2

ผู้อำนวยการกอง : นางสาวจตุรพร กาญจนสาย  
โทรศัพท์ : 02-298-5880 ต่อ 2166  
วันที่จัดทำ : 30 สิงหาคม 2557

### วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- แม้ว่าสถานการณ์การใช้ไฟฟ้าในช่วง Q1/57 จะมีอัตราเติบโตของการจำหน่ายไฟฟ้าคิดลบร้อยละ 7.85 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน แต่อย่างไรก็ดี สถานการณ์การจำหน่ายไฟฟ้าของ กฟน. ในช่วง Q2/57 พบว่า มีอัตราการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเกือบทุกประเภทอัตราค่าไฟฟ้า ยกเว้น ประเภทกิจการขนาดใหญ่ โดยเพิ่มมากสำหรับกลุ่มบ้านอยู่อาศัย ร้อยละ 5.78 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน แต่สำหรับสถานการณ์การใช้ไฟฟ้าในภาพรวมในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2557 พบว่า ยอดการจำหน่ายไฟฟ้าลดลงร้อยละ 2.85 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน
- จากผลการดำเนินงานใน Q2/57 ของ กฟน. พบว่า รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้ามีจำนวน 52,848 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,184 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.41 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมีรายได้รวม 53,967 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,182 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.27 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามทิศทาง การจำหน่ายไฟฟ้าที่เติบโตขึ้น สำหรับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2557 กฟน. มีรายได้รวม 98,472 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.04 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ พบว่ารายได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สิน เช่น รายได้จากโครงการขายแก๊วผ่านแสง ระบบสารสนเทศภูมิศาสตร์ และรายได้จากท่อร้อยสาย ได้ดิน ไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมาย สำหรับค่าใช้จ่ายรวมใน Q2/57 พบว่า กฟน. มีค่าใช้จ่ายรวม 49,862 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,017 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.44 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่ เกิดจากต้นทุนขายและบริการที่เพิ่มขึ้น 3,042 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.74 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และสำหรับในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2557 กฟน. มีค่าใช้จ่ายรวม 9,237 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 839 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.92 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มมากจากต้นทุนขายและบริการที่เพิ่มขึ้น 940 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.07 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน
- ใน Q2/57 กฟน. มีกำไรสุทธิ 3,789 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 188 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.22 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และในช่วง 6 เดือนแรกของปี กฟน. มีกำไรสุทธิ 5,467 ล้านบาท ลดลง 758 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.18 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับทิศทางของการจำหน่ายไฟฟ้า โดยมีส่วนแบ่ง ผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท DCAP จำนวน 49 ล้านบาท ทั้งนี้ สำหรับกำไรสุทธิจากธุรกิจเกี่ยวเนื่อง ไม่เป็นไปตามเป้าหมายเนื่องจากปัญหาการเมืองที่ยืดเยื้อ ทำให้กลุ่มลูกค้าธุรกิจเกี่ยวเนื่องซึ่งส่วนใหญ่ เป็นลูกค้าภาคราชการ ชะลอการจัดซื้อจัดจ้าง จึงส่งผลให้ กฟน. มีกำไรสุทธิจากธุรกิจเกี่ยวเนื่องเพียง 12 ล้านบาท จากเป้าหมายการดำเนินงานที่ตั้งไว้จำนวน 48 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ดี กฟน. ได้ปรับแผนงานและเร่งดำเนินการในเชิงรุกมากยิ่งขึ้น เช่น การหล่าลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น การเร่งรัดการปฏิบัติงาน เป็นต้น เพื่อให้สามารถบรรลุเป้าหมายในช่วง 6 เดือนหลัง รวมทั้งการเร่งรัดการบริหารจัดการต้นทุน การดำเนินงานทั้งในส่วนของการซ่อมและค่าแรง
- สิ้นทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิ.ย. 57 กฟน. มีสิ้นทรัพย์รวม 175,545 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,411 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.94 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นมากในเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 8,635 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.12 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สำหรับหนี้สินและทุนรวม ณ วันที่ 30 มิ.ย. 57 กฟน. มีหนี้สินรวม 99,938 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,936 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.82 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากเจ้าหนี้ค่าไฟฟ้า และหนี้สินระยะยาว ในส่วนของทุนรวมของ กฟน. ณ วันที่ 30 มิ.ย. 57 มีจำนวน 75,607 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,475 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.81 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

### สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

#### สรุปการดำเนินงาน

กฟน. ดำเนินธุรกิจจัดหาและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องในเขต กรุงเทพมหานคร สมุทรปราการ และนนทบุรี โดยดำเนินธุรกิจหลักด้านการจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า คิดเป็นร้อยละ 98 ของรายได้ทั้งหมด และดำเนินธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่สร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพยากรของ กฟน. ในเชิงพาณิชย์ เพื่อเพิ่มรายได้จากฐานลูกค้าของธุรกิจหลัก

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา กฟน. มุ่งเน้นการบริหารจัดการองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ มีระบบจำหน่ายไฟฟ้าที่มีคุณภาพ มั่นคง ปลอดภัย เชื่อถือได้ และให้บริการที่เป็นเลิศ ควบคู่ไปกับการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ กฟน. เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน

#### ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

เนื่องจากการดำเนินงานตามแผนงานเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน ของ กฟน. ได้ดำเนินการล่าช้ากว่ากรอบระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยปัจจัยที่ส่งผลให้การดำเนินงานมีความล่าช้า เช่น งบประมาณในการดำเนินงานของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง การขอ อนุญาตในการขอใช้พื้นที่กรุงเทพมหานครเพื่อดำเนินการก่อสร้าง ผู้ประกอบการ โทรคมนาคมไม่สามารถร้อยสายสื่อสารออกจากเสาของ กฟน. ได้ตามแผนที่กำหนดไว้ เป็นต้น ดังนั้น กฟน. จึงควรเร่งดำเนินการประชุมหรือร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อ หาแนวทางและข้อตกลงร่วมกันในการกำหนดแผนงานการนำสายไฟฟ้าและสายสื่อสารลง ได้ดินในคราวเดียวกัน เพื่อแก้ไขปัญหาความล่าช้าในการดำเนินงานตามแผนงานเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศฯ