สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง

State Enterprise Review : รายแห่ง

www.sepo.go.th

สาขาสาธารณูปการ

การประปาส่วนภูมิภาค ประจำไตรมาสที่ 2 ปี 2552 (1 ม.ค. 52 – 31 มี.ค. 52)

"ให้บริการน้ำประปาอย่างมีคุณภาพทั่วถึง และได้มาตรฐาน"

สถานะการดำเนินงาน

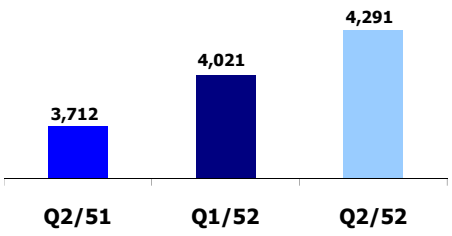
ไม่มีปัญหา | มีปัญหาบางเรื่อง | ระมัดระวัง | วิกฤติ

ข้อมูลทั่วไป

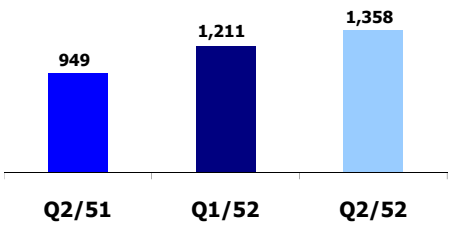
สังกัด : กระทรวงมหาดไทย
ประธานกรรมการ : นายฉกรรจ์ แสงรักษาวงศ์
กรรมการผู้แทน กค. : นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์
ผู้ว่าการ (CEO) : นายวิเศษ ชำนาญวงษ์
CFO: นางรัตนา กิจวรรณ
จำนวนพนักงาน: 5,514 คน
Website : www.pwa.co.th

ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

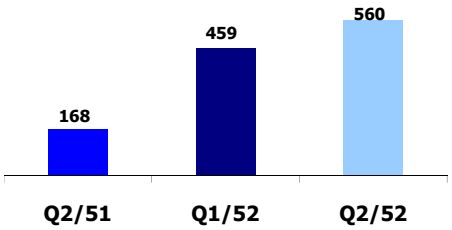
รายได้รวม 4,291 ลบ.



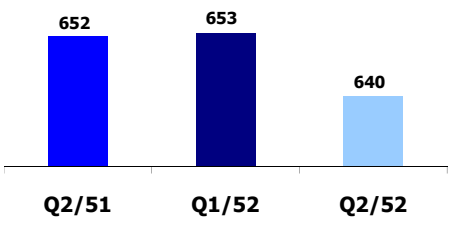
EBITDA 1,358 ลบ.



กำไรสุทธิ 560 ลบ.



ค่าใช้จ่ายพนักงาน 640 ลบ.



ที่มา : งบการเงินเบื้องต้นของการประปาส่วนภูมิภาค

- **กปภ. มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น** โดยใน 6M/51 และ 6M/52 มีกำไรสุทธิจำนวน 125 ลบ. และ 998 ลบ. ตามลำดับ ทั้งนี้ เป็นผลมาจาก **กปภ. ทยอยปรับโครงสร้างอัตราค่าน้ำจากเฉลี่ยที่ 11.75 บาท/ลบ.ม. เป็น 15.28 บาท/ลบ.ม. ตั้งแต่ 1 มี.ค. 51**
- **กปภ. มีผลขาดทุนจากการดำเนินการในเอกชนร่วมลงทุนลดลง** โดยใน 6M/51 และ 6M/52 มี EBITDA จากโครงการเอกชนร่วมลงทุนจำนวน -672 ลบ. และ -414 ลบ. ตามลำดับ จากการปรับโครงสร้างอัตราค่าน้ำ อย่างไรก็ตามผลขาดทุนดังกล่าวมีแนวโน้มสูงขึ้นจากการปรับราคาค่าซื้อน้ำดิบและน้ำประปาของภาคเอกชน
- **หนี้ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี สูงถึง 2,000 ลบ.** และมีพันธบัตรที่จะครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 5 ปี จำนวนสูงถึง 8,650 ลบ. ทำให้คาดการณ์ว่า กปภ. อาจต้องมีการ refinance ภาระหนี้บางส่วน
- **กปภ. มีสภาพคล่องในการดำเนินงาน** อย่างไรก็ตามกรณีถ้าการจัดสรรงบประมาณชดเชยค่าน้ำของนโยบาย 6 มาตรการ 6 เดือน และนโยบายลดค่าครองชีพของประชาชนล่าช้ากว่ากำหนด อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของ กปภ. ได้ ดังนั้น กปภ. ควรมีการติดตามการเคลื่อนไหวของกระแสเงินสด และรักษาระดับสภาพคล่องให้เหมาะสม
- **อัตราน้ำสูญเสียสูง** ใน 6M/52 กปภ. มีอัตราน้ำสูญเสียเฉลี่ยสูงถึงร้อยละ 27.75 โดยพบว่า ในพื้นที่ภาค 4 มีอัตราน้ำสูญเสียเฉลี่ยสูงสุดที่ร้อยละ 29.61 และสำนักประปามุกดาหารมีอัตราน้ำเฉลี่ยสูงสุดที่ร้อยละ 42.01 ทั้งนี้ ในปี 52 สำนักประปาดังกล่าวเป็นสำนักเป้าหมายที่กำหนดให้มีการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการน้ำสูญเสีย

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	2551	6M/51 (ตค.50 - มีค. 51)	6M/52 (ตค.51- มีค.52)	%Chg	มค.-มีค. 52	มค.-มีค. 51	%Chg	ตค.-ธค. 51	%Chg (QoQ)
งบดุล									
เงินสด	2,378	4,516	3,302	(26.88%)	3,302	4,516	(26.88%)	3,381	(2.32%)
สินทรัพย์รวม	57,253	55,782	58,086	4.13%	58,086	55,782	4.13%	54,881	5.84%
หนี้สินรวม	20,187	19,696	20,406	3.61%	20,406	19,696	3.61%	18,465	10.51%
ทุนรวม	37,066	36,086	37,679	4.41%	37,679	36,086	4.41%	36,416	3.47%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	2,128	1,330	2,642	98.60%	2,642	1,330	98.60%	1,271	107.88%
งบกำไรขาดทุน									
รายได้จากการดำเนินงาน	14,197	6,606	7,800	18.08%	3,935	3,420	15.04%	3,865	1.79%
รายได้รวม	14,870	7,037	8,334	18.43%	4,291	3,712	15.60%	4,021	6.71%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	12,324	6,619	7,111	7.43%	3,621	3,398	6.56%	3,446	5.08%
ค่าใช้จ่ายรวม	12,674	6,619	7,111	7.43%	3,621	3,398	6.56%	3,446	5.08%
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	2,386	1,208	1,242	2.87%	640	652	(1.93%)	653	(2.00%)
EBITDA	4,788	1,690	2,547	50.77%	1,358	949	43.04%	1,211	12.15%
ดอกเบี้ยจ่าย	578	293	225	(23.19%)	109	146	(24.85%)	116	(5.37%)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	N/A	-	-	N/A	-	N/A
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	N/A	-	-	N/A	-	N/A
กำไรสุทธิ	1,618	125	998	701.16%	560	168	233.62%	459	22.04%
อื่นๆ									
รายได้นำส่งรัฐ/เงินปันผล	486	0	0		0	0		0	
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	2,467	1,092	1,021		618	689		403	
งบลงทุน (เป้าหมาย)	5,408	2,369	2,320		662	711		1,658	
งบลงทุนเบิกจ่าย	5,387	2,489	2,230		899	1,158		1,331	
อัตราการเบิกจ่าย (%)	99.61%	105.07%	96.12%		135.80%	162.87%		80.28%	
อัตราส่วนทางการเงิน									
ROA	2.83%	0.45%	3.44%		3.86%	1.20%		3.35%	
ROE	4.37%	0.69%	5.30%		5.95%	1.86%		5.04%	
D/E (เท่า)	0.54	0.55	0.54		0.54	0.55		0.51	
Net Profit Margin	10.88%	1.77%	11.97%		13.06%	4.52%		11.42%	

หมายเหตุ: เงินสด = เงินสด + เงินลงทุนชั่วคราว

ที่มา : งบการเงินเบื้องต้นของการประปาส่วนภูมิภาค

www.sepo.go.th

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง

State Enterprise Review : รายแห่ง

การประปาส่วนภูมิภาค ประจำไตรมาสที่ 2 ปี 2552 (1 ม.ค. 52 – 31 มี.ค. 52)

นโยบายของรัฐบาล

Statement of Direction (SOD)

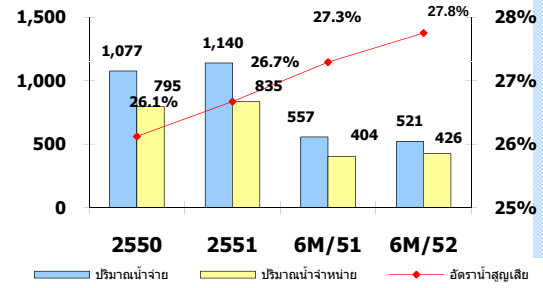
- ปรับปรุงโครงข่ายระบบประปาไปสู่ภูมิภาคอย่างทั่วถึง รวมถึงพัฒนาแหล่งน้ำดิบให้เพียงพอและบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

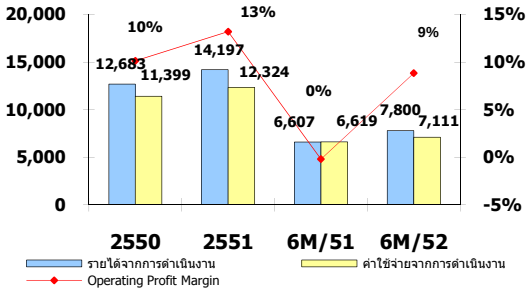
- กปภ. มีแผนการลดอัตราน้ำสูญเสียเฉลี่ยให้เหลือร้อยละ 26 โดยใน 6M/52 กปภ. มีอัตราน้ำสูญเสียเฉลี่ยร้อยละ 27.75
- ความคืบหน้าในการจัดหาน้ำประปาเพื่อทดแทนการปิดบ่อบาดาลในพื้นที่จังหวัดนครปฐมและสมุทรสาคร ปัจจุบัน กปภ. มีปริมาณน้ำรับซื้อเฉลี่ยใน 6M/52 เท่ากับ 289,260 ลบ.ม./วัน ซึ่งต่ำกว่าปริมาณการประกันการซื้อน้ำขั้นต่ำจากบริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (300,000 ลบ.ม./วัน) ทั้งนี้ สาเหตุหลักเกิดจากภาวะเศรษฐกิจถดถอย ส่งผลให้ผู้ใช้น้ำภาคอุตสาหกรรมมีปริมาณการใช้น้ำที่ลดลง

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

ปริมาณน้ำ (ล้าน ลบ.ม.) และอัตราน้ำสูญเสีย (%)



รายได้และค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน (ล้านบาท)



ผลการประเมินผลปี 2551 คะแนน 4.0204

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย	ค่าจริง
ทางการเงิน		
1. กำไรจากการดำเนินงาน		
- กปภ. ดำเนินงาน	2,845	3,741.19
- เอกชนร่วมลงทุน	-1,280	-1,074.28
2. ค่าใช้จ่ายพนักงานต่อรายได้ดำเนินงาน	18.80	18.37
ไม่ใช่ทางการเงิน		
1. น้ำสูญเสีย	26.12	26.67
2. Water Coverage	15.49	15.58
3. ความสำเร็จทางด้านกายภาพ	3.00	5.00
4. ระดับความพึงพอใจของผู้ใช้บริการ	3.00	3.58
การบริหารจัดการองค์กร		
1. บทบาทกรรมการ	3.00	4.25
2. การบริหารความเสี่ยง	3.00	3.70
3. การตรวจสอบภายใน	3.00	3.63
4. การจัดการสารสนเทศ	3.00	3.86
5. การบริหารทรัพยากรบุคคล	3.00	4.15

ผู้จัดทำ : นางสาวณัฐนิภา เหลืองสมบูรณ์
กลุ่ม : สาธารณูปการ
หัวหน้ากลุ่ม : นางนัทีวรรณ สีมาเงิน
โทรศัพท์ : 0-2298-5880-9 ต่อ 6632

วันที่จัดทำ : 26 พฤษภาคม 2552

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- **กปภ. มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น** โดยใน Q2/51 และ Q2/52 มีกำไรสุทธิจำนวน 168 ลบ. และ 560 ลบ. ทั้งนี้ เป็นผลมาจากรายได้จากการจำหน่ายน้ำและบริการสุทธิใน Q2/52 จำนวน 3,566 ลบ. โดยเพิ่มขึ้นจาก Q2/51 จำนวน 563 ลบ. หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 ส่งผลให้ กปภ. ใน Q2/52 มี Net Profit Margin ร้อยละ 13 และเมื่อเปรียบเทียบ 6M/51 กับ 6M/52 พบว่า กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 873 ลบ. ส่งผลให้ใน 6M/52 มี Net Profit Margin ร้อยละ 12 ทั้งนี้ เกิดจากการที่ กปภ. ปรับโครงสร้างอัตราค่าน้ำจากเฉลี่ยที่ 11.75 บาท/ลบ.ม. เป็น 15.28 บาท/ลบ.ม. ตั้งแต่มีนาคม 51
- **เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวลดลง** โดยใน 6M/51 และ 6M/52 มีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 4,516 ลบ. และ 3,302 ลบ. คิดเป็นลดลงร้อยละ 27 โดยส่วนใหญ่เกิดการจ่ายลงทุนโครงการและจ่ายชำระพันธบัตร กปภ. ที่ครบกำหนดชำระ
- **ลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้น** โดยใน 6M/51 และ 6M/52 มีลูกหนี้การค้าสุทธิ 201 ลบ. และ 796 ลบ. ตามลำดับ หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 296 ทั้งนี้ เกิดจากลูกหนี้กระทรวงการคลังใน 6M/52 เพิ่มขึ้นจาก 6M/51 จำนวน 574 ลบ. ซึ่งส่วนใหญ่เป็นภาระหนี้ค่าน้ำที่รัฐบาลรับภาระจากนโยบาย 6 มาตรการ 6 เดือน และนโยบายลดภาระค่าครองชีพของประชาชน ทั้งนี้ อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องต่อ กปภ. ได้ ในช่วงที่ครบกำหนดไถ่ถอนพันธบัตรในเดือนเมษายน และพฤศจิกายน 52
- **กปภ. มีหนี้ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี สูงถึง 2,000 ลบ.** และมีพันธบัตรที่จะครบกำหนด ไถ่ถอนภายใน 5 ปี จำนวนสูงถึง 8,650 ลบ. ทั้งนี้ ฐานะการเงินของ กปภ. มีความมั่นคงและมีสภาพคล่องที่ดี โดยปัจจุบัน กปภ. มี D/E ratio 0.5 เท่า อย่างไรก็ตาม กปภ. มีโครงการลงทุนประมาณ 2-3,000 ลบ. ต่อปี ทำให้คาดการณ์ว่า กปภ. อาจต้องมีการ refinance ภาระหนี้บางส่วน

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงานโดยรวม

- กปภ. มีภารกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ประชาชนโดยทั่วไปในเขตภูมิภาค ในปี 2551 ครอบคลุมพื้นที่จ่ายน้ำประมาณ 8,068 ตร.กม. มีผู้ใช้น้ำ 2.8 ล้านราย หรือมีประชากรในความรับผิดชอบประมาณ 11 ล้านคน และมี water Coverage ร้อยละ 15.95 ของจำนวนบ้านในเขต 73 จังหวัด นอกเหนือจาก กทม. นนทบุรี และสมุทรปราการ
- ปัจจุบัน กปภ. มีปัญหาด้านการดำเนินงานในส่วนของโครงการเอกชนร่วมลงทุน เนื่องจากการกำหนดราคาซื้อน้ำส่วนใหญ่จะสูงกว่าที่ กปภ. ดำเนินการเอง และบางโครงการมีการประกันการซื้อน้ำขั้นต่ำ ส่งผลให้ต้นทุนในการดำเนินงานของ กปภ. สูงขึ้น
- กปภ. ได้จัดจ้างคณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อศึกษาสูตรในการคำนวณการปรับโครงสร้างและอัตราค่าน้ำประปา

ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- การแยกบัญชีตามสายการดำเนินงาน เช่น ระบบผลิต และระบบท่อออกจากกัน เพื่อให้สามารถใช้เป็นข้อมูลเพื่อสนับสนุนการคำนวณโครงสร้างอัตราค่าน้ำในอนาคต
- ร่วมมือกับ กปน. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการจัดทำแผนยุทธศาสตร์ด้านประปาแห่งชาติ