



www.sepo.go.th

สาขาพลังงาน

การไฟฟ้านครหลวง ประจำปี 2553

(มกราคม – ธันวาคม 2553)

“ผู้จัดจำหน่ายและให้บริการพลังงานในเขต กทม. และปริมณฑลแต่เพียงผู้เดียว”

สถานะการดำเนินงาน

ไม่มีปัญหา
 มีปัญหา บางเรื่อง
 ระมัดระวัง
 วิกฤติ

ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงมหาดไทย

ประธานกรรมการ: นายมานิต วัฒนเสน

กรรมการผู้แทน กค. : นายสมชัย สัจจพงษ์

ผู้อำนวยการ/CEO: นายอาทร สินสวัสดิ์

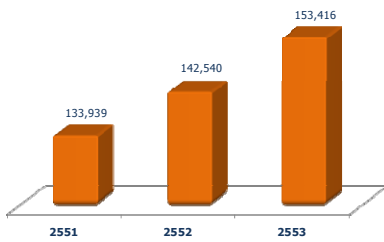
CFO: นางอมรรัตน์ ไพบูลย์พานิช

จำนวนพนักงาน: 8,157 คน

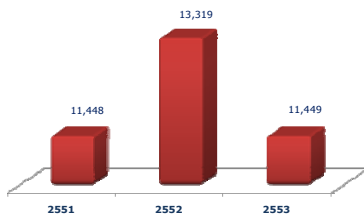
Website: www.meo.or.th

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

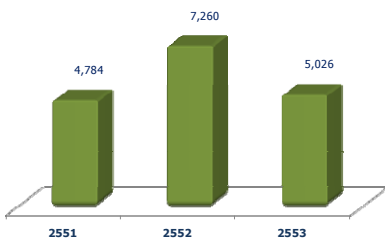
รายได้รวม (ล้านบาท)



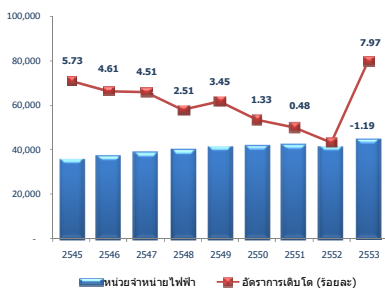
EBITDA (ล้านบาท)



กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



หน่วยจำหน่ายไฟฟ้า (ล้านหน่วย)



การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2553 ส่งผลให้หน่วยจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าของ กฟน. เพิ่มขึ้น 3,327 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปี 2552 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มผู้ใช้ไฟฟ้าประเภทกิจการขนาดใหญ่จำนวน 1,721 ล้านหน่วย หรือร้อยละ 51.7 ของหน่วยจำหน่ายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นทั้งหมด โดยขยายตัวมากในอุตสาหกรรมยานยนต์ และอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์

ผลการดำเนินงานทางการเงินที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ช่วยให้ กฟน. มีฐานะการเงินที่มั่นคง โดยมีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการดำเนินงานและการลงทุนในอนาคต อีกทั้งยังมีความสามารถในการก่อหนี้และชำระหนี้ที่สูง

ในปี 2553 กฟน. มีกำไรหลังหักประมาณการภาระหนี้สินการคืนเงินค่าไฟฟ้าจากการลงทุนที่ต่ำกว่าแผนกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าของปี 2551 – 2553 จำนวน 5,026 ลบ. แต่หากพิจารณากำไรก่อนหักประมาณการภาระหนี้สินฯ กฟน. จะมีกำไรสุทธิ 8,670 ลบ. (ขณะที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินอยู่ระหว่างการพิจารณาปรับปรุงรายการดังกล่าวออกจากงบการเงิน)

การดำเนินงานตามมาตรการการลดภาระค่าครองชีพของประชาชน ของ กฟน. ในปี 2553 (ระยะที่ 3 - 5) มีผู้ได้รับประโยชน์จำนวน 774,053 ล้านครัวเรือน คิดเป็นปริมาณไฟฟ้าจำนวน 324 ล้านหน่วย โดยรัฐรับภาระค่าใช้จ่ายไฟฟ้าเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,134 ลบ.

คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบผลการพิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับ กฟน. จากโครงการลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าของบริษัท DCAP แล้วเมื่อวันที่ ๘ กุมภาพันธ์ ๒๕๕๔ โดยเห็นว่า กฟน. ยังไม่เกิดความเสี่ยงโอกาสในการดำเนินธุรกิจ โดย กฟน. จะได้รับผลกระทบก็ต่อเมื่อมีการก่อสร้างท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระยะที่ 2 แล้วเสร็จ ซึ่งจะทำให้ กฟน. และ บมจ. ปตท. ได้รับผลกระทบเช่นกัน ดังนั้น จึงเห็นว่าไม่มีความจำเป็นที่จะต้องขอชดเชยความเสียหายใดๆ ให้แก่ กฟน. ในขณะนี้

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ณ ธันวาคม 2553

| หน่วย : ล้านบาท | 2551 | 2552 | 2553 | %Chg |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| ฐานะการเงิน | | | | |
| เงินสด | 3,794 | 5,426 | 1,817 | -66.5% |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 33,825 | 36,102 | 39,689 | 9.9% |
| สินทรัพย์รวม | 126,464 | 132,287 | 135,847 | 2.7% |
| หนี้สินหมุนเวียน | 17,520 | 22,772 | 22,312 | -2.0% |
| หนี้สินรวม | 71,513 | 72,987 | 73,788 | 1.1% |
| ทุนรวม | 54,951 | 59,299 | 62,060 | 4.7% |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม | 54,593 | 58,941 | 61,701 | 4.7% |
| ผลการดำเนินงาน | | | | |
| รายได้จากการดำเนินงาน | 131,617 | 140,655 | 151,619 | 7.8% |
| รายได้รวม | 133,939 | 142,540 | 153,416 | 7.6% |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน | 126,454 | 133,118 | 145,995 | 9.7% |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 127,793 | 133,918 | 147,003 | 9.8% |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 5,163 | 7,537 | 5,624 | -25.4% |
| ดอกเบี้ยจ่าย | 1,358 | 1,343 | 1,379 | 2.7% |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EBITDA | 11,448 | 13,319 | 11,449 | -14.0% |
| กำไรสุทธิ | 4,784 | 7,260 | 5,026 | -30.8% |
| อื่นๆ | | | | |
| ค่าใช้จ่ายพนักงาน | 7,367 | 7,503 | 7,685 | 2.4% |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | -482 | 135 | -43 | -131.9% |
| ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย | 5,191 | 5,297 | 5,754 | 8.6% |
| เงินนำส่ง/เงินปันผล | 2,110 | 2,666 | 2,262 | -15.2% |
| เงินอุดหนุนจากงบประมาณ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| งบลงทุน (เป้าหมาย) | 9,350 | 7,971 | 7,225 | |
| งบลงทุนเบิกจ่าย | 9,401 | 7,723 | 7,285 | |
| อัตราการเบิกจ่าย (%) | 100.5% | 96.9% | 100.8% | |
| SP2* (เป้าหมาย ถ้ามี) | 0 | 0 | 0 | |
| SP2* เบิกจ่าย | 0 | 0 | 0 | |
| อัตราการเบิกจ่าย (%) | 0 | 0 | 0 | |
| อัตราส่วนทางการเงิน | | | | |
| Current Ratio | 1.93 | 1.59 | 1.78 | |
| ROA | 3.8% | 5.5% | 3.7% | |
| ROE | 8.7% | 12.2% | 8.1% | |
| D/E (เท่า) | 1.30 | 1.23 | 1.19 | |
| Net Profit Margin | 3.6% | 5.1% | 3.3% | |

ที่มา : งบการเงินเบื้องต้นของ กฟน.

หมายเหตุ : - ค่าใช้จ่ายรวม เป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้รวมดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้

- กำไรสุทธิ เป็นกำไรที่หักประมาณการหนี้สินการคืนเงินค่าไฟฟ้าจากการลงทุนที่ต่ำกว่าแผนกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าของปี 2551 – 2553 จำนวน 3,644 ล้านบาท



www.sepo.go.th

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง

State Enterprise Review : รายงาน

การไฟฟ้านครหลวง ประจำปี 2553

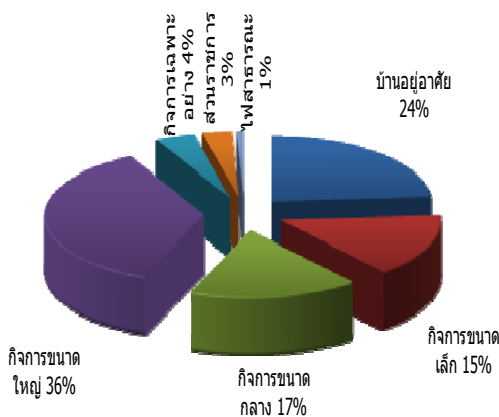
(มกราคม – ธันวาคม 2553)

การดำเนินการตามนโยบายรัฐวิสาหกิจ

- **State of Direction (SOD)** มุ่งพัฒนาระบบจำหน่ายไฟฟ้าให้มีคุณภาพและเพียงพอต่อความต้องการของประเทศ และการพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สิน
- **การดำเนินงานตามมาตรการการลดภาระค่าครองชีพของประชาชน** กฟน. ดำเนินมาตรการลดค่าใช้จ่ายไฟฟ้าของครัวเรือนในเขตนครหลวงนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 52 เป็นต้นมา โดย ณ สิ้นสุดเดือน ธ.ค. 53 กฟน. มีภาระค่าไฟฟ้าเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,096 ลบ. ซึ่งรัฐบาลได้จัดสรรงบประมาณชดเชยรายได้จากการดำเนินงานตามมาตรการ ให้ กฟน. แล้ว จำนวน 962 ลบ. เป็นเงินกู้เพื่อชดเชยรายได้ฯ จำนวน 817 ลบ. และอยู่ระหว่างดำเนินการกู้เงินอีกจำนวน 317 ลบ. อย่างไรก็ตาม รัฐบาลมีนโยบายขยายมาตรการลดภาระค่าครองชีพไปจนถึงเดือน มิ.ย. 54
- **ความสามารถในการบริหารแผนลงทุน** ในปี 2553 กฟน. สามารถเบิกจ่ายงบลงทุนสะสมได้ 7,285 ลบ. จากเป้าหมายการเบิกจ่ายที่ตั้งไว้ 7,225 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100.84

สัดส่วนหน่วยจำหน่ายไฟฟ้า ปี 2553

หน่วยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งหมด 45,060 ล้านหน่วย



ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

ผลการดำเนินการ

รายได้รวม ในปี 2553 กฟน. มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 10,876 ลบ. หรือร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับปี 2552 อันเป็นผลมาจากการเติบโตของหน่วยจำหน่ายไฟฟ้าที่ขยายตัวตามทิศทางการเศรษฐกิจของประเทศ โดยในปี 2553 กฟน. มีการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นในทุกกลุ่มประเภทผู้ใช้ไฟฟ้า ทั้งนี้ รายได้จากกิจการจำหน่ายพลังงานไฟฟ้านี้คิดเป็นร้อยละ 97.8 ของรายได้ทั้งหมด

ค่าใช้จ่ายรวม ในปี 2553 กฟน. มีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 13,085 ลบ. หรือร้อยละ 9.8 เมื่อเทียบกับปี 2552 โดยค่าซื้อพลังงานไฟฟ้าคิดเป็นร้อยละ 89.6 ของค่าใช้จ่ายทั้งหมด อย่างไรก็ตาม ในปี 2553 กฟน. ได้รับรูปธรรมการหนี้สินการคืนเงินค่าไฟฟ้าจากการลงทุนที่ต่ำกว่าแผนกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าของปี 2551 - 2553 จำนวน 3,644 ลบ. ซึ่งได้บันทึกรวมเป็นค่าซื้อพลังงานไฟฟ้า (ขณะนี้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินอยู่ระหว่างการพิจารณาปรับปรุงรายการประมาณการหนี้สินดังกล่าวออกจากรงบการเงิน)

กำไรสุทธิ ในปี 2553 กฟน. มีกำไรสุทธิ 5,026 ลบ. ลดลง 2,234 ลบ. หรือร้อยละ 30.8 เมื่อเทียบกับปี 2552 เนื่องจากมีการหักประมาณการหนี้สินการคืนเงินค่าไฟฟ้า แต่หากพิจารณาผลกำไรก่อนหักประมาณการหนี้สินการคืนเงินค่าไฟฟ้า กฟน. จะมีกำไรสุทธิในปี 2553 จำนวนทั้งสิ้น 8,670 ลบ. เพิ่มขึ้น 1,410 ลบ. หรือร้อยละ 19.4 เมื่อเทียบกับปี 2552

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธ.ค. 53 กฟน. มีสินทรัพย์รวม 135,847 ลบ. เพิ่มขึ้น 3,560 ลบ. หรือร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2552 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวและลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในปี 2553 ลดลงจากปี 2552 จำนวน 3,609 ลบ. หรือร้อยละ 66.5 เพื่อจ่ายในเงินลงทุนชั่วคราวและสินทรัพย์ถาวร

หนี้สินและทุนรวม ณ วันที่ 31 ธ.ค. 53 กฟน. มีหนี้สินรวม 73,788 ลบ. เพิ่มขึ้นจากปี 2552 เพียงเล็กน้อย โดยเป็นหนี้สินหมุนเวียนและหนี้สินระยะยาวร้อยละ 30.2 และ 69.8 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ส่วนทุนรวมของ กฟน. มีจำนวนทั้งสิ้น 62,060 ลบ. เพิ่มขึ้น 2,761 ลบ. หรือร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2552 ประกอบด้วยกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรร้อยละ 99.4 ของทุนรวม ที่เหลืออีกร้อยละ 0.6 เป็นส่วนของทุนรัฐบาล

ผลการประเมินผลปี 2553

| ตัวชี้วัด | เป้าหมาย (ค่า 5) | ค่าจริง |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| ทางการเงิน | | |
| 1. การบริหารค่าใช้จ่ายจากการ | 8,336.87 ลบ. | 8,232.80 ลบ. |
| 2. EBITDA จากธุรกิจเกี่ยวเนื่อง | 100 ลบ. | 104.95 ลบ. |
| ไม่ใช่ทางการเงิน | | |
| 1. ความเชื่อถือได้ของระบบไฟฟ้า | | |
| 1.1 SAIFI | 1.832 ครั้ง/ราย/ปี | 1.715 ครั้ง/ราย/ปี |
| 1.2 SAIDI | 45.387 นาที/ราย/ปี | 46.919 นาที/ราย/ปี |

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

กฟน. ดำเนินธุรกิจจัดหาและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้องในเขตกรุงเทพมหานคร สมุทรปราการ และนนทบุรี โดยดำเนินธุรกิจหลักด้านการจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า คิดเป็นร้อยละ 98 ของรายได้ทั้งหมด และดำเนินธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่สร้างมูลค่าเพิ่มจากทรัพย์สินของ กฟน. ในเชิงพาณิชย์ เพื่อเพิ่มรายได้จากฐานลูกค้าของธุรกิจหลัก

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

ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายในการพัฒนารัฐวิสาหกิจ

- กฟน. ควรสร้างกลยุทธ์ทางธุรกิจในการรักษารายได้จากธุรกิจหลักซึ่งอยู่ในระยะเติบโตเต็มที่ รวมทั้งหาแนวทางในการบริหารต้นทุนการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ เพื่อควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานให้อยู่ภายใต้กรอบ CPI-X
- กฟน. ควรเร่งขยายตลาดและเพิ่มรายได้จากธุรกิจเกี่ยวเนื่อง รวมถึงพยายามลดต้นทุนการดำเนินงาน เพื่อให้มีกำไรในทุกกลุ่มธุรกิจ นอกจากนี้ ควรแสวงหาโอกาสเพื่อใช้ศักยภาพขององค์กรในการสร้างธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ต่อไป

ผู้จัดทำ : น.ส.สุพรรณษา หนูเพชร

กลุ่ม : พลังงานและสื่อสาร

หัวหน้ากลุ่ม : น.ส.ปิยวรรณ ล่ำมกิจจา

โทรศัพท์ : 02-298-5880 ต่อ 6633

วันที่จัดทำ : วันที่ 16 มีนาคม 2554