



# State Enterprise Review : รายงาน

www.sepo.go.th

สาขาอุตสาหกรรม

โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2554 (1 ม.ค. 54 – 31 มี.ค. 54)

"รักษาส่วนแบ่งตลาดเพื่อความอยู่รอดและนำเงินเข้ารัฐ"

### สถานะการดำเนินงาน

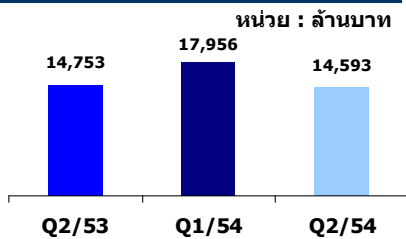


### ข้อมูลทั่วไป

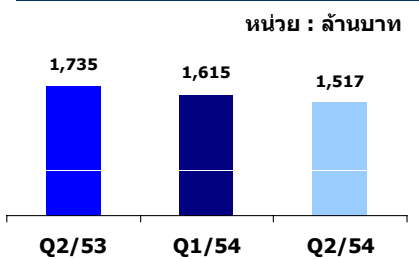
สังกัด : กระทรวงการคลัง  
 ประธานกรรมการ : นายอำนาจ ปรินวงศ์  
 กรรมการผู้แทน กค. : นายอำนาจ ปรินวงศ์  
 ผู้อำนวยการ (รักษาการ) : นายอำนาจ เพิ่มชาติ  
 CFO : -  
 จำนวนพนักงาน : 4,135 คน  
 Website: www.thaitobacco.or.th

### ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

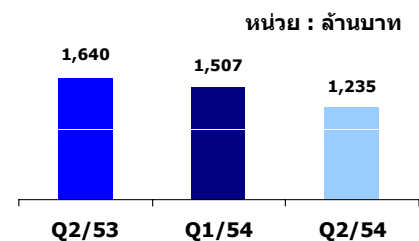
รายได้รวม 14,593 ลบ.



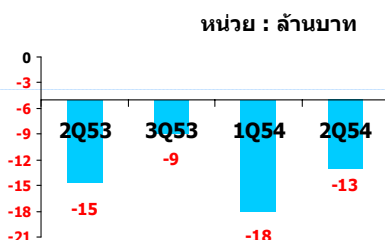
EBITDA 1,517 ลบ.



กำไรสุทธิ 1,235 ลบ.



ผลการดำเนินงานโรงพยาบาล รยส.



ที่มา : งบการเงินเบื้องต้น ของ รยส.

โครงการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่ คณะรัฐมนตรีมีมติเมื่อวันที่ 4 เม.ย. 2554 เห็นชอบการปรับแผนการดำเนินโครงการฯ ภายใต้เงินลงทุนที่ ครม. ได้มีมติอนุมัติไว้เมื่อวันที่ 25 ธ.ค. 50 (16,200 ลบ.) โดยใช้แหล่งเงินทุนจากเงินรายได้ของ รยส. ตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 14 ธ.ค. 53

การปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ เนื่องจากโรงพยาบาลมีผลประกอบการขาดทุนอย่างต่อเนื่อง คณะกรรมการอำนวยการ รยส. จึงมีมติให้โรงพยาบาลปรับปรุงประสิทธิภาพโดยการดำเนินงานเอง เพื่อเป็นโรงพยาบาลสวัสดิการของ รยส. ต่อไป โดยได้แต่งตั้งคณะกรรมการพัฒนาคุณภาพโรงพยาบาล ซึ่งได้มีกำหนดมาตรฐานและปรับปรุงระเบียบปฏิบัติให้เป็นปัจจุบัน รวมทั้งการดำเนินการเพื่อหารายได้จากบุคคลภายนอกจากโครงการพิเศษ เช่น โครงการพิเศษคลินิกทันตกรรม โครงการบริการด้านจักษุ และโครงการบริการด้านไตเทียม เป็นต้น

ผลการดำเนินงาน 6M54 มีกำไรสุทธิจำนวน 2,742 ลบ. ลดลงจากผลการดำเนินงาน 6M53 จำนวน 401 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 12.8 เนื่องจากค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 3,494 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 13.3 โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 1,286 ลบ. เนื่องจากมวนบุหรี่ขายเพิ่มขึ้น 2,709 ล้านมวน (โดยการปรับสัดส่วนการขายบุหรี่แบบ saving price เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.8 เป็นร้อยละ 16.6) และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 2,755 ลบ. ในขณะที่รายได้รวมเพิ่มขึ้น 3,093 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 10.5 โดยเป็นรายได้จากการขายบุหรี่ที่เป็นรายได้หลักเพิ่มขึ้น 3,058 ลบ. และรายได้ดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น 29 ลบ.

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท	2553	6M/53	6M/54	%Chg	Q2/53	Q2/54	%Chg	Q1/54	%Chg
<b>ฐานะการเงิน</b>									
เงินสด	10,088	10,088	10,567	4.8%	10,088	10,567	4.8%	12,943	-18%
สินทรัพย์หมุนเวียน	17,042	17,042	16,957	-0.5%	17,042	16,957	-0.5%	19,397	-13%
สินทรัพย์รวม	20,591	20,591	20,527	-0.3%	20,591	20,527	-0.3%	22,894	-10%
หนี้สินหมุนเวียน	1,723	1,723	1,807	4.9%	1,723	1,807	4.9%	2,525	-28%
หนี้สินรวม	1,754	1,754	1,833	4.5%	1,754	1,833	4.5%	2,550	-28%
ทุนรวม	18,837	18,837	18,694	-0.8%	18,837	18,694	-0.8%	20,344	-8%
กำไร (ขาดทุน) สะสม	10,791	10,971	10,649	-2.9%	10,971	10,649	-2.9%	12,298	-13%
<b>ผลการดำเนินงาน</b>									
รายได้จากการดำเนินงาน	58,648	29,252	32,310	10.5%	14,651	14,470	-1.2%	17,840	-19%
รายได้รวม	59,081	29,456	32,549	10.5%	14,753	14,593	-1.1%	17,956	-19%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	52,778	26,093	29,504	13.1%	13,002	13,200	1.5%	16,304	-19%
ค่าใช้จ่ายรวม	53,264	26,313	29,807	13.3%	13,113	13,358	1.9%	16,449	-19%
กำไรจากการดำเนินงาน	5,869	3,160	2,806	-11.2%	1,649	1,270	-23.0%	1,537	-17%
ดอกเบี้ยจ่าย	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
EBITDA	6,207	3,334	2,956	-11.3%	1,735	1,517	-12.6%	1,615	-6%
กำไรสุทธิ	5,818	3,143	2,742	-12.8%	1,640	1,235	-24.7%	1,507	-18%
<b>อื่นๆ</b>									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	2,447	819	822	0.3%	373	333	-10.7%	765	-57%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	7	421	766	81.9%	1,835	N/A	N/A	N/A	N/A
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	390	191	215	12.5%	95	282	195.1%	108	161%
เงินนำส่ง/เงินรับผล	4,619	1,853	2,818	52.1%	1,853	2,818	52.1%	N/A	N/A
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
งบลงทุน (เป้าหมาย)	3,078	3,586	4,394	22.5%	3,586	4,394	22.5%	4,394	0%
งบลงทุนเบิกจ่าย	692	216	167	-22.8%	120	144	20.0%	23	537%
อัตราการเบิกจ่าย (%)	22%	6%	4%		3%	3%		1%	
SP2* (เป้าหมาย ค่ามิ)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
SP2* เบิกจ่าย	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
อัตราการเบิกจ่าย (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>									
Current Ratio	9.9	9.9	9.4		9.9	9.4		7.68	
ROA	28.3%	30.5%	26.7%		31.9%	24.1%		26.3%	
ROE	30.9%	33.4%	29.3%		34.8%	26.4%		29.6%	
D/E (เท่า)	0.09	0.09	0.10		0.09	10%		0.13	
Net Profit Margin	9.8%	10.7%	8.4%		11.1%	8.5%		8.4%	

ที่มา : งบการเงินเบื้องต้น ของ รยส.



www.sepo.go.th

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) กระทรวงการคลัง

# State Enterprise Review : รายงาน

โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2554 (1 ม.ค. 54 – 31 มี.ค. 54)

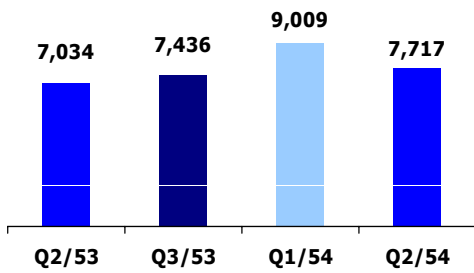
นโยบายของรัฐวิสาหกิจ

## Statement of Direction (SOD)

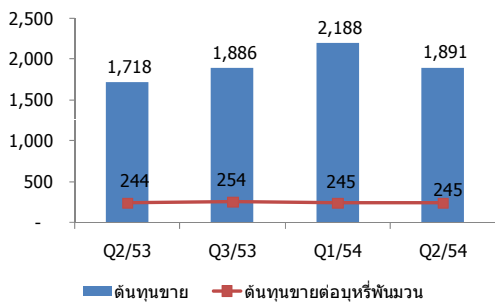
- เร่งศึกษา/ทบทวน แผนงานโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่
- การวางแผนการตลาดเพื่อคงส่วนแบ่งทางการตลาด
- เป็นองค์กรธรรมภิบาลที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
- การปรับองค์กรเป็นนิติบุคคล
- เร่งสร้างความชัดเจนในการบริหารจัดการโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

### จำนวนมวนบุหรี่ขาย 7,717 ล้านมวน



### ต้นทุนบุหรี่ขายต่อพันมวน



## วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน Q2/54 มีผลกำไรสุทธิจำนวน 1,235 ลบ. ลดลงจาก Q2/53 จำนวน 405 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 24.7 เนื่องจากค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 245 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 1.9 โดยมีต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 173 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 10.1 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 59 ลบ. ซึ่งเป็นไปตามจำนวนมวนบุหรี่ขายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 683 ล้านมวน โดยเฉพาะค่าส่งเสริมการตลาดเพิ่มขึ้น 150 ลบ. ซึ่งเป็นการประชาสัมพันธ์บุหรี่ในกลุ่ม saving ตราใหม่ และค่าใช้จ่ายตอบแทนสังคมเพิ่มขึ้น 43 ลบ.

หากพิจารณารายได้รวม Q2/54 พบว่า ลดลงจาก Q2/53 จำนวน 160 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 1.1 โดยเป็นการลดลงของรายได้จากการจำหน่ายบุหรี่จำนวน 182 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 1.2 เนื่องจากนโยบายปรับสัดส่วนบุหรี่เป็นการเน้นบุหรี่กลุ่ม saving มากกว่ากลุ่ม regular แม้ว่าจำนวนมวนบุหรี่จำหน่ายเพิ่มขึ้น 683 ล้านมวน ทั้งนี้มีรายได้จากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น 19 ลบ.

อย่างไรก็ตามหากพิจารณาผลการดำเนินงาน Q2/54 เทียบกับ Q1/54 พบว่า มีกำไรสุทธิลดลง 272 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 18.0 โดยมีรายได้รวมลดลง 3,363 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 18.7 ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการขายบุหรี่ลดลง 3,371 ลบ. เนื่องจากมีมวนบุหรี่ขายลดลงจำนวน 1,292 ล้านมวน ทั้งนี้ใน Q1/54 มีการกักตุนบุหรี่จากชาวการปรับภาษีของกรมสรรพสามิต โดยมีค่าใช้จ่ายรวมลดลง 3,091 ลบ. ส่วนใหญ่ต้นทุนขายลดลง 296 ลบ. และค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลดลง 2,807 ลบ. ซึ่งเป็นไปตามปริมาณมวนบุหรี่ขายที่ลดลง

ผลการดำเนินงานของโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ ยังคงมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง โดย Q2/54 มีผลการดำเนินงานขาดทุน 13 ลบ. ลดลงจาก Q2/53 จำนวน 2 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 13.3 อย่างไรก็ตาม รยส. มีนโยบายที่จะดำเนินการปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงพยาบาลเอง เพื่อเป็นโรงพยาบาลสวัสดิการของ รยส. ต่อไป

## การประเมินผลการดำเนินงานประจำปี 2553 (3.5555)

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย	ค่าจริง
<b>ทางการเงิน</b>		
1. กำไรสุทธิ	5,951	6,031
2. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้ดำเนินการ	9.69	10.62
3. รายได้จากการดำเนินงาน/จน. พงง.	3.85	3.98
<b>ไม่ใช่ทางการเงิน</b>		
1. อัตราเนื้อใบยาจากกระบวนการจัดหายกย้าน อบ	3	5
2. ผลผลิตต่อปริมาณการใช้ยา	1,303	1,312
3. อัตราประสิทธิภาพเครื่องมวนบุหรี่	70	71.29
4. คุณภาพบุหรี่	3	4.936
<b>การบริหารจัดการองค์กร</b>		
1. บทบาทกรรมการ	3.00	4.0618
2. การบริหารความเสี่ยง	3.00	2.9000
3. การควบคุมภายใน	3.00	4.0400
4. การตรวจสอบภายใน	3.00	4.0715
4. การจัดการสารสนเทศ	3.00	3.5328
5. การบริหารทรัพยากรบุคคล		

## สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

### สรุปการดำเนินงาน

- รยส. ผลิตบุหรี่จำหน่ายรวมทั้งสิ้น 19 ตรา แต่สามารถทำรายได้และเป็นที่ยอมรับของกลุ่มผู้บริโภคจำนวน 4 ตรา ได้แก่ กรองทิพย์ 90 สายฝน 90 wonder รสอเมริกัน และ wonder รสเมนทอล คิดเป็นร้อยละ 96 ของยอดขายรวม โดยในปี 52 รยส. มีส่วนแบ่งทางการตลาดร้อยละ 76.58
- ผลการประกาศขึ้นค่าแสตมป์ยาสูบของกรมสรรพสามิตจากร้อยละ 80 เป็นร้อยละ 85 ทำให้ปริมาณมวนบุหรี่จำหน่ายลดลง นอกจากนี้ยังส่งผลให้ส่วนแบ่งทางการตลาดของบุหรี่ในกลุ่ม Regular Price (กรองทิพย์ สายฝน) ลดลง ในขณะที่บุหรี่ในกลุ่ม Saving Price มีส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้น

### ข้อเสนอแนะ

- ควรเร่งดำเนินการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่ให้แล้วเสร็จตามเป้าหมาย เพื่อสามารถผลิตบุหรี่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- เร่งจัดทำและดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ทางการตลาดเพื่อรองรับการเปิดเสรีการค้านำเข้าบุหรี่จากต่างประเทศในปี 53
- เร่งประชาสัมพันธ์และสร้างความเข้าใจกับพนักงานเกี่ยวกับการดำเนินการปรับองค์กรเป็นนิติบุคคล เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินงานและแข่งขันได้

ผู้จัดทำ : นางสาวภัทราวรรณ ขวณสินท์  
 กลุ่ม : สาธารณูปการและอุตสาหกรรม  
 หัวหน้ากลุ่ม : นางภริวารณ ชัยรักษา  
 โทรศัพท์ : 0-2298-5881-9 ต่อ 6648  
 วันที่จัดทำ : 31 พฤษภาคม 2554