



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาขนส่ง

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.)
ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2557 (1 ม.ค. 57 – 31 มี.ค. 57)

SOD : พัฒนาศักยภาพท่าอากาศยานไทยให้เป็นท่าอากาศยานนานาชาติชั้นนำของภูมิภาค เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนต่อผู้ถือหุ้น

สถานะการดำเนินงาน

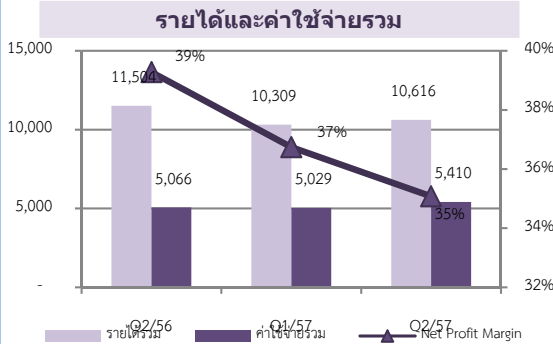


ทอท. ควรเร่งดำเนินการโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระยะที่ 2 (ปีงบประมาณ 2554-2559) ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2553 และ ทอท. ควรกำกับดูแลสัญญาสัมปทานการให้เอกชนเข้าร่วมงานกับ ทอท. ให้เป็นไปตามสัญญาอย่างเคร่งครัด และรักษาผลประโยชน์สูงสุดต่อองค์กร

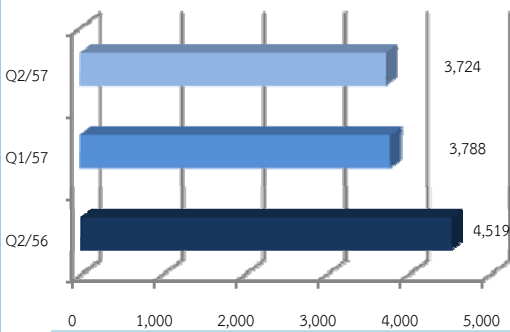
ข้อมูลทั่วไป

สังกัด: กระทรวงคมนาคม
ประธานกรรมการ: นาวาอากาศตรีศรिता ทิวารี
กรรมการผู้แทน กค. : นายราชพ ศรัศกุลอรธ และนางสาวสุทธิดีรัตน์ รัตนโชติ
ผู้อำนวยการ : นายเมธีภัทร เพ็ชรพลาย
CFO: นางพุลศิริ วิโรจนานา
จำนวนพนักงาน: 4,275 คน
Website: www.airportthai.co.th

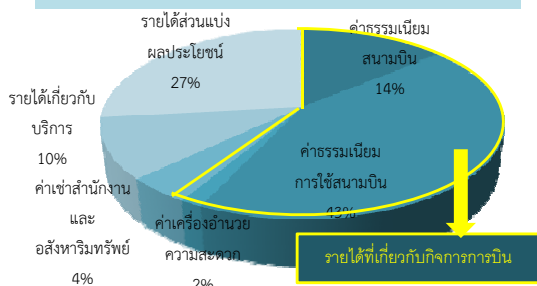
ข้อมูลด้านการดำเนินงาน



กำไรสุทธิ



รายได้จากการดำเนินงาน



■ ผลการดำเนินงานของ ทอท. ในไตรมาสที่ 2 ปีงบประมาณ 2557 ซึ่งเป็นฤดูกาลท่องเที่ยว ทอท. ยังคงได้รับผลกระทบจากการชุมนุมทางการเมือง ทำให้มีปริมาณผู้โดยสารและปริมาณเที่ยวบินระหว่างประเทศลดลง แต่อย่างไรก็ตามจากการขยายฝูงบินและเส้นทางบินในภูมิภาค และการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้โดยสารภายในประเทศ จากสายการบินต้นทุนต่ำเป็นผลให้ปริมาณเที่ยวบินและจำนวนผู้โดยสารโดยรวมยังคงเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2557

จำนวนผู้โดยสาร ในไตรมาส 2 ปี 2557 มีจำนวน 23.123 ล้านคน เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2556 จำนวน 0.074 ล้านคน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 ทั้งนี้มีการเพิ่มของจำนวนผู้โดยสารของสายการบินต้นทุนต่ำ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2557 โดยมีจำนวนผู้โดยสาร 5.432 ล้านคน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.824 ล้านคน หรือร้อยละ 17.8 จากไตรมาส 2 ปี 2556

จำนวนเที่ยวบิน ไตรมาส 2 ปี 2557 ทอท. มีจำนวนเที่ยวบิน 339,488 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้นจากจากไตรมาส 2 ปี 2556 จำนวน 999 เที่ยวบิน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.29

ปริมาณสินค้า ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 มีปริมาณสินค้าจากการขนส่งทางอากาศ จำนวน 1,936 ตัน เพิ่มขึ้นจำนวน 1,340 ตันหรือร้อยละ 224.83 จากไตรมาส 2 ปี 2556

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

	2556	6M/56 (ค.ค. 55 - มี.ค. 56)	6M/57 (ค.ค. 56 - มี.ค. 57)	%Chg	ม.ค.- มี.ค. 56	ม.ค.- มี.ค. 57	%Chg	ค.ค.- ธ.ค. 56	%Chg (QoQ)
ฐานะทางการเงิน									
เงินสด	6,618	3,543	4,763	34.43%	3,543	4,763	34.4%	6,876	-30.74%
สินทรัพย์รวม	153,061	143,127	150,664	5.27%	143,127	150,664	5.3%	155,016	-2.81%
หนี้สินรวม	61,321	59,780	58,000	-2.98%	59,780	58,000	-3.0%	59,440	-2.42%
ทุนรวม	91,740	83,346	92,665	11.18%	83,346	92,665	11.2%	95,576	-3.05%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	62,818	54,412	63,715	17.10%	54,412	63,715	17.1%	66,591	-4.32%
ผลการดำเนินงาน									
รายได้จากการดำเนินงาน	36,810	18,367	19,813	7.87%	9,782	10,118	3.4%	9,695	4.37%
รายได้รวม	41,690	21,800	20,926	-4.01%	11,504	10,616	-7.7%	10,309	2.98%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	18,949	8,674	9,263	6.79%	4,329	4,723	9.1%	4,541	4.01%
ค่าใช้จ่ายรวม	18,486	10,154	10,439	2.80%	5,066	5,410	6.8%	5,029	7.58%
กำไรจากการดำเนินงาน	17,862	9,693	10,550	8.84%	5,453	5,396	-1.0%	5,155	4.68%
ดอกเบี้ยจ่าย	1,977	953	943	-1.09%	465	459	-1.3%	484	-5.15%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	4,869	2,737	2,032	-25.77%	1,454	1,023	-29.6%	1,009	1.43%
EBITDA	22,637	12,052	13,302	10.37%	6,624	6,766	2.1%	6,537	3.50%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	16,357	7,955	7,512	-5.57%	4,519	3,724	-17.6%	3,788	-1.68%
อื่นๆ									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	5,303	2,158	2,193	1.61%	1,084	1,111	2.5%	1,082	2.73%
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	3,135	2,653	136	-94.88%	1,335	44	-96.7%	92	-52.81%
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	4,775	2,359	2,752	16.66%	1,171	1,370	16.9%	1,382	-0.91%
เงินนำส่ง/เงินปันผล	4,600	0	0		0	0		0	
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	0	0	0		0	0		0	
งบลงทุน (เข้ามทย)	8,903	1,069	3,319	211%	657	2,155	228.0%	1,164	85.2%
งบลงทุนเบิกจ่าย	1,960	395	2,103	432%	258	1,504	482.2%	599	151.2%
อัตรการเบิกจ่าย (%)	22.0%	37.0%	63.4%		39.3%	69.8%		51.5%	
อัตราส่วนทางการเงิน									
ROA	10.69%	11.12%	9.97%		12.63%	9.89%		9.77%	
ROE	17.83%	19.09%	16.21%		21.69%	16.08%		15.85%	
D/E (เท่า)	0.67	0.72	0.63		0.72	0.63		0.62	
Net Profit Margin	39.23%	36.49%	35.90%		39.28%	35.08%		36.74%	

ที่มา : 1) งบการเงินของ ทอท. ประจำปี 2556 สดง. รับรองแล้ว
2) งบการเงินไตรมาส 2 ประจำปี 2557 สดง. สอบทานแล้ว



สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขาขนส่ง

บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (ทอท.)
ไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2557 (1 ม.ค. 57 – 31 มี.ค. 57)

นโยบายรัฐ

การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

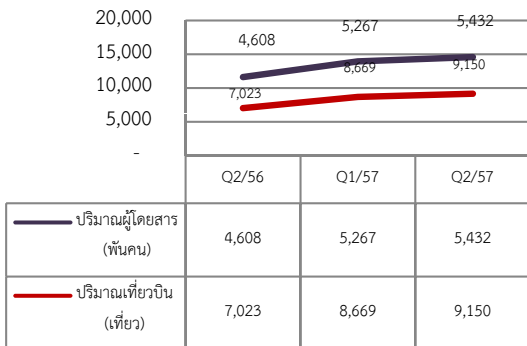
- ทอท. ดำเนินแก้ไขปัญหาค่าความเดือดร้อนของประชาชนที่ได้รับผลกระทบด้านเสียงจากการดำเนินงานท่าอากาศยานสุวรรณภูมิตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2552
- ดำเนินโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ปีงบประมาณ 2554 – 2559) ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2553
- ดำเนินการแก้ไขปัญหาค่าความเดือดร้อนด้านเสียงกรณีการบินในฤดูหนาว ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2553
- และดำเนินการขอชดเชยรายได้ที่ ทอท. สูญเสียจากการดำเนินมาตรการเร่งด่วนเพื่อฟื้นฟูวิกฤตการท่องเที่ยว ตามมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2555

ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

ปริมาณการจราจรทางอากาศ

ปริมาณการจราจรทางอากาศ	Q2 2556	Q2 2557
ปริมาณเที่ยวบิน (เที่ยว)	338,489	339,488
ปริมาณผู้โดยสาร (ล้านคน)	23.049	23.123
ปริมาณสินค้า (ตัน)	596	1,936

ปริมาณผู้โดยสารสายการบินต้นทุนต่ำ



การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย	ค่าจริง	คะแนน
ทางการเงิน			
1. EPS (บาท/หุ้น)	9.38	5.54	5.0000
2. Economic Profit	0.00	3,055.08	5.0000
3. ค่าใช้จ่ายพนักงาน/รายได้จากการดำเนินงาน	17.33	11.98	5.0000
ไม่ทางการเงิน			
1. ความสามารถในการเบิกจ่ายงบลงทุน			
- ภาพรวมการเบิกจ่ายที่เกิดขึ้นจริง	90	53.79	1.0000
- ความสามารถในการเบิกจ่ายตามแผน	90	44.37	1.0000
2. ระดับของการนำระบบ EVM	3	3.60	3.6000
3. การใช้ทรัพยากรและความร่วมมือระหว่างรัฐวิสาหกิจ	3	1.00	1.0000
4. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิระยะที่ 2	3	4.5200	4.5200
5. โครงการพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ต	3	1.0000	1.0000
6. การบริหารจัดการท่าอากาศยาน			
- ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	3	4.5417	4.5417
- ท่าอากาศยานดอนเมืองและท่าอากาศยานภูมิภาค	3	4.4276	4.4276
7. การจัดอันดับท่าอากาศยาน			
- ASQ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	6	6	3.0000
- Skytrax ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ	10	10	3.0000
- ASQ ท่าอากาศยานเชียงใหม่	3	10	1.0000
8. ตัวชี้วัดร่วมระหว่าง ทอท. นทท. และ บพท.			
- ตัวชี้วัดร่วมระหว่าง ทอท. และ บพท.	3	5	5.0000
9. ตัวชี้วัดร่วมระหว่าง ทอท. และ บพท.	3	5	5.0000

ที่มา : ผลการประเมินประจำปีบัญชี 2556 (ต.ค.55 – ก.ย.56)

ผู้จัดทำ: นางสาวสุชรีา เงามาม, นางสาวสรลพัชร คล่องดี

สำนัก : กองพัฒนารัฐวิสาหกิจ 1

ผู้อำนวยการกอง : นายภูมิศักดิ์ อธิญาเกษมสุข

โทรศัพท์ : 0-2298-5880-7 ต่อ 2146 วันที่จัดทำ : 30 พฤษภาคม 2557

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

- ทอท. มีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปี 2557 จำนวน 10,616 ล้านบาท ปรับลดลงจำนวน 888 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2556 โดยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินลดลง สำหรับรายได้จากการดำเนินงานของ ทอท. ในไตรมาส 2 ปี 2557 เพิ่มขึ้นจำนวน 336 ล้านบาท จากไตรมาส 2 ปี 2556 โดยเพิ่มขึ้นจากรายได้ที่ไม่ได้เกี่ยวกับกิจการการบิน ซึ่งประกอบด้วย รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ รายได้เกี่ยวกับการบริการ ค่าเช่าสำนักงานและอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตาม รายได้ที่เกี่ยวข้องกับกิจการการบิน ซึ่งประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมการใช้สนามบิน ค่าธรรมเนียมสนามบิน และค่าเครื่องอำนวยความสะดวก ยังคงมีส่วนถึงร้อยละ 60 ของรายได้จากการดำเนินงาน ทอท. จึงควรพิจารณาหาแนวทางในการเพิ่มรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบินเป็นร้อยละ 60 ของรายได้รวม
- ในไตรมาส 2 ปี 2557 ทอท. มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 5,869 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2556 จำนวน 338 ล้านบาทเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และการขาดทุนจากการลดราคา
- ทอท. มีกำไรสุทธิ 3,724 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2557 โดยลดลงจำนวน 795 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.6 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2556
- ความสามารถในการทำกำไร ของ ทอท. จากอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2557 ทอท. มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) เท่ากับร้อยละ 9.89 และอัตรากำไรสุทธิที่เท่ากับร้อยละ 35.08 ซึ่งลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2557

สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

สรุปการดำเนินงาน

ทอท. ประกอบกิจการท่าอากาศยาน 6 แห่ง ได้แก่ ดอนเมือง เชียงใหม่ แม่ฟ้าหลวง ภูเก็ต หาดใหญ่ และสุวรรณภูมิ รวมทั้งกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องหรือต่อเนื่องกับท่าอากาศยาน โดยมีรายได้หลักมาจากรายได้กิจการการบิน เช่น ค่าธรรมเนียมในการขึ้นลงอากาศยาน ค่าธรรมเนียมการใช้สนามบิน รายได้ส่วนที่เหลือเป็นรายได้ที่ไม่เกี่ยวกับกิจการการบิน เช่น รายได้ส่วนแบ่งผลประโยชน์ ค่าเช่า และรายได้จากการให้บริการ

ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- ทอท. ควรเร่งดำเนินการเพิ่มรายได้ที่ไม่ได้มาจากการบินให้มีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 60 ของรายได้รวม เพื่อให้สามารถรองรับสถานการณ์ที่อาจทำให้รายได้ที่มาจากการบินลดต่ำลง
- ทอท. ควรพัฒนาท่าอากาศยานสากลให้สามารถรองรับการขยายตัวของกาเดินทางและการขนส่งทางอากาศในอนาคตได้อย่างเพียงพอ
- เร่งรัดการเบิกจ่ายงบลงทุนโครงการพัฒนาท่าอากาศยานสุวรรณภูมิระยะที่ 2 ให้เป็นไปตามแผนงานและระยะเวลาที่กำหนด พร้อมทั้งเร่งการปรับปรุงและพัฒนาท่าอากาศยานภูเก็ตให้แล้วเสร็จโดยเร็ว