



# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

## STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขา  
อุตสาหกรรม

โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง

ไตรมาส 2 ประจำปี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 มี.ค. 59)

SOD: ปรับสถานะองค์กรเป็นนิติบุคคล และเร่งรัดการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่ รวมทั้ง รักษาส่วนแบ่งทางการตลาด

### สถานะการดำเนินงาน



ไม่มีปัญหา มีปัญหาทางเรื่อง รมัลดระวัง วิกฤติ

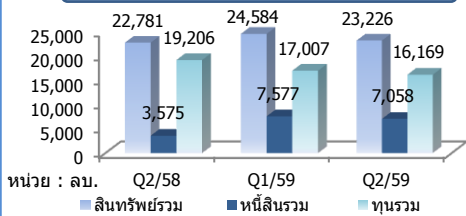
เร่งรัดการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่เพื่อส่งมอบพื้นที่จัดสร้างสวนสาธารณะเบญจกิติ ระยะที่ 2 ให้แล้วเสร็จตามแผน โดยเฉพาะการขนย้ายเครื่องจักรเก่า และการจัดซื้อจัดจ้างเครื่องจักรใหม่ และพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริหารต้นทุนเพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดรวมทั้งขยายตลาดส่งออกให้มากขึ้น

### ข้อมูลทั่วไป

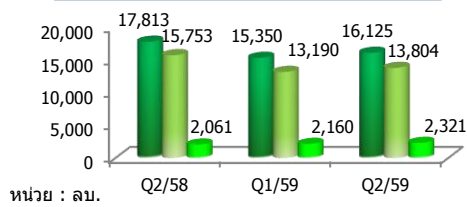
**สังกัด:** กระทรวงการคลัง  
**ประธานกรรมการ:** พลโทสุรไกร จัตุมาศ  
**กรรมการผู้แทน กค.:** นายอำนาจ ปรีมนวงศ์, นายจุมพล ริมสาคร, นายยุทธนา หิมาการณ และ นายปัญญา ฉายะจินดาวงค์  
**ผู้อำนวยการ:** นางสาวดาวน้อย สุทธินิภาพันธ์  
**CFO:** -  
**จำนวนพนักงาน:** 3,281 คน (บรรจุจริงปี 59)  
**Website:** www.thaitobacco.or.th

### ข้อมูลด้านการดำเนินงาน

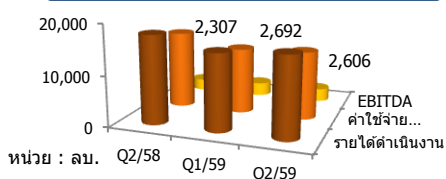
#### สินทรัพย์รวม & หนี้สินรวม & ทุนรวม



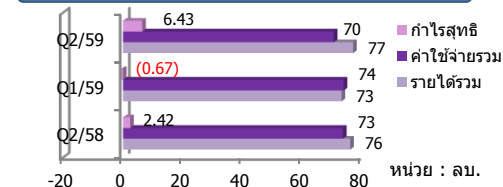
#### กำไรสุทธิ 2,320.6 ลบ.



#### EBITDA 2,606.3 ลบ.



#### ผลการดำเนินงานโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ



### โครงการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่

• ครม. มีมติเมื่อวันที่ 22 ต.ค. 2550 ให้โรงงานยาสูบ (รยส.) ดำเนินการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่ ในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม หรือเขตอุตสาหกรรม โดยห่างจากกรุงเทพมหานครในรัศมี ไม่นเกิน 200 กิโลเมตร ภายในวงเงินลงทุนของโครงการฯ ประมาณ 16,200 ลบ. โดยได้ดำเนินการก่อสร้างอาคารโรงงานผลิตที่สวนอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2562 ต่อมาได้มีการปรับลดวงเงินเป็น 15,952.96 ลบ.  
• ครม. มีมติเมื่อวันที่ 7 เม.ย. 2558 อนุมัติปรับแผนการดำเนินโครงการฯ โดยให้เปลี่ยนแปลงวิธีการจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และนำหลักการเรื่องข้อตกลงคุณธรรมมาใช้ในส่วนที่เหมาะสม และสามารถดำเนินการได้ ทั้งนี้ ในกรณีการก่อสร้างที่พิกัดค่ายให้พนักงาน ให้พิจารณาตามทวนในลักษณะที่พอเพียง ประหยัด และคุ้มค่าในระยะยาว

### ความคืบหน้าของโครงการย้ายโรงงานผลิตยาสูบ (ได้รับนโยบายให้เร่งรัดส่งมอบพื้นที่)

• ที่ดินสำหรับก่อสร้างอาคารโรงงาน (220 ไร่) และก่อสร้างอาคารที่พัก (22 ไร่) : แล้วเสร็จ  
• งานอาคารและระบบสาธารณูปโภค ดำเนินการแล้วเสร็จ  
• งานก่อสร้างอาคารที่พักอาศัยพนักงาน จำนวน 3 หลัง คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2560 โดยช่วงแรกจะใช้วิธีการเช่าที่พักให้พนักงานพักอาศัยชั่วคราวก่อน (ต้องย้ายประมาณ 1,800 คน)  
• งานย้ายเครื่องจักรเก่า ไขเวลา 2-3 เดือนต่อชุดเครื่องจักร คาดว่าจะแล้วเสร็จ ก.ย.2562  
• งานจัดหาเครื่องจักรใหม่ ได้แจ้งการจัดหาออกเป็นสัญญาย่อย แบ่งเป็น เครื่องจักรและอุปกรณ์ผลิตบุหรี่ 6 สัญญา และเครื่องจักรโรงพิมพ์ 2 สัญญา คาดว่าจะทยอยแล้วเสร็จทั้งหมดในปี 2560 และ 2561  
• วันที่ 1 มี.ค. 2559 รยส. ได้ส่งมอบพื้นที่จัดสร้างสวนป่าเบญจกิติ ส่วนที่ 2 ระยะที่ 1 เนื้อที่ 61 ไร่ วงเงินประมาณ 177.04 ลบ. บริเวณคลองเคย กทม. พร้อมอาคารสิ่งปลูกสร้างและส่วนปรับปรุงในที่ดิน ให้กรมธนารักษ์  
• ครม. มีมติเมื่อวันที่ 8 มี.ค.2559 เห็นชอบในหลักการจัดสร้างสวนป่า "เบญจกิติ" และให้กระทรวงการคลัง (รยส.) ดำเนินการตามความเห็น สศช. ให้ปฏิบัติตามข้อบังคับและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และอนุมัติให้ รยส. นำค่าใช้จ่ายที่ รยส. สนับสนุนเพิ่มเติม จำนวน 530 ลบ. มาบวกกลับในการคำนวณกำไรเพื่อการจัดสรรโบนัสประจำปีบัญชีที่มีการใช้จ่ายจริง (วงเงินค่าจัดสร้างทั้งสิ้น 950 ลบ. โดยใช้เงินจากเงินนำส่งที่ รยส. ต้องนำส่งคลังจำนวน 420 ลบ. และ รยส. สนับสนุนเพิ่มเติมอีก 530 ลบ.)

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

	2558	6M/58 (ต.ค.57 - มี.ค. 58)	6M/59 (ต.ค.58 - มี.ค. 59)	%Chg	ม.ค.- มี.ค. 58	ม.ค.- มี.ค. 59	%Chg	ต.ค.- ธ.ค. 58	%Chg (QoQ)
<b>ฐานะทางการเงิน</b>									
เงินสด	5,390.9	6,279.9	7,232.4	15.2%	6,279.9	7,232.4	15.2%	8,816.0	(18.0%)
สินทรัพย์รวม	22,280.6	22,780.9	23,226.3	2.0%	22,780.9	23,226.3	2.0%	24,584.3	(5.5%)
หนี้สินรวม	7,433.4	3,575.2	7,057.5	97.4%	7,057.5	7,057.5	97.4%	7,577.3	(6.9%)
ทุนรวม	14,847.1	19,205.7	16,168.8	(15.8%)	19,205.7	16,168.8	(15.8%)	17,007.0	(4.9%)
กำไร(ขาดทุน)สะสม	14,846.6	19,205.2	16,168.3	(15.8%)	19,205.2	16,168.3	(15.8%)	17,006.5	(4.9%)
<b>ผลการดำเนินงาน</b>									
รายได้จากการดำเนินงาน	61,451.5	32,832.2	31,243.1	(4.8%)	17,656.0	16,010.8	(9.3%)	15,232.3	5.1%
รายได้รวม	61,984.9	33,139.3	31,474.7	(5.0%)	17,813.4	16,125.1	(9.5%)	15,349.7	5.1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	53,917.2	25,215.2	26,657.3	5.7%	15,449.0	13,551.8	(12.3%)	13,105.9	3.4%
ค่าใช้จ่ายรวม	54,879.7	29,171.1	26,994.0	(7.5%)	15,752.9	13,804.5	(12.4%)	13,189.8	4.7%
กำไรจากการดำเนินงาน	7,534.2	7,617.0	4,585.7	(39.8%)	2,207.1	2,459.0	11.4%	2,126.5	15.6%
ดอกเบี้ยจ่าย	0.0	0.0	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.0	0.0	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	-
EBITDA	8,064.8	7,821.0	4,882.0	(37.6%)	2,307.2	2,606.3	13.0%	2,691.8	(3.2%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	7,105.2	3,968.2	4,480.7	12.9%	2,060.5	2,320.6	12.6%	2,159.9	7.4%
<b>อื่นๆ</b>									
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	2,129.3	1,048.2	1,155.4	10.2%	535.0	590.3	10.3%	565.4	4.4%
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(5.9)	1.8	0.4	-	2.1	0.0	-	0.3	-
ค่าเสื่อมราคา/ค่าตัดจำหน่าย	530.6	204.0	296.2	45.2%	100.1	147.3	47.1%	148.9	(1.1%)
เงินนำส่ง/เงินปันผล	7,757.0	4,264.0	3,119.0	(26.9%)	4,264.0	3,119.0	(26.9%)	0.0	NA
เงินอุดหนุนจากงบประมาณ	0.0	0.0	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	-
งบลงทุน (เป้าหมาย)	1,612.7	2,189.0	200.5	-	1,099.1	183.5	-	2,418.8	-
งบลงทุนเบิกจ่าย	1,423.6	998.0	177.9	-	613.8	160.9	-	17.0	-
อัตราการเบิกจ่าย (%)	88.3%	0.5	89%	-	56%	87.7%	-	0.70%	-
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>									
ROA	31.89%	34.84%	38.58%	▼	36.18%	39.96%	▼	35.14%	▼
ROE	47.86%	41.32%	55.42%	▼	42.91%	57.41%	▼	50.80%	▼
D/E (wh)	0.50	0.19	0.44	▼	0.19	0.44	▼	0.45	▼
Net Profit Margin	11.46%	11.97%	14.24%	▼	11.57%	14.39%	▼	14.07%	▼

ที่มา : งบการเงินปี 58 และงบการเงินเบื้องต้นไตรมาส 2 ปี 58 ไตรมาส 1 และ 2 ปี 59 ของโรงงานยาสูบ  
หมายเหตุ : ค่าใช้จ่ายพนักงานรวมโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ



# สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

## STATE ENTERPRISE REVIEW: รายงาน

สาขา  
อุตสาหกรรม

โรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง  
ไตรมาส 2 ประจำปี 2559 (1 ม.ค. 59 – 31 มี.ค. 59)

### นโยบายรัฐ

#### การดำเนินงานตามนโยบายรัฐบาล

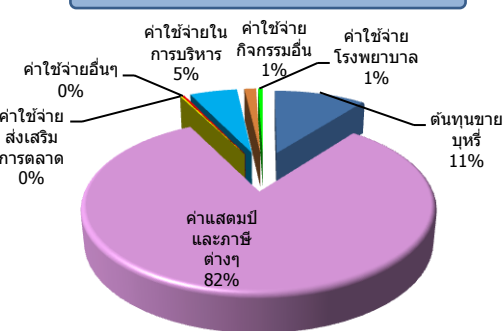
##### แผนระยะสั้น

- ปรับปรุงสถานะองค์กรเป็นนิติบุคคล
- ปรับปรุงโครงสร้าง/อัตราค่าจ้าง ให้สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินงานในอนาคต
- วิเคราะห์การมีอยู่ของผลิตภัณฑ์ รวมถึงการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภค
- เร่งรัดการก่อสร้างโรงงานผลิตยาสูบแห่งใหม่
- วางแผนการตลาดเชิงรุกเพื่อรองรับการแข่งขัน
- พัฒนาคุณภาพนโยบายให้ได้มาตรฐาน เพื่อลดการนำเข้า

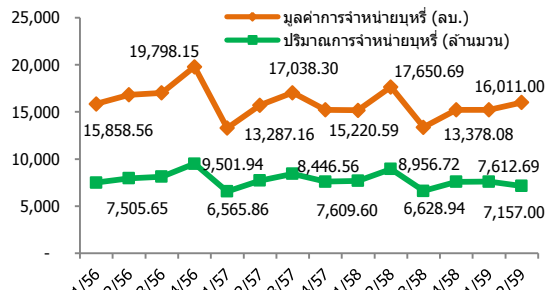
แผนระยะยาว : วิจัยตลาดเพื่อหาช่องทางจำหน่ายบุหรี่ในต่างประเทศ

### ข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญ

#### โครงสร้างค่าใช้จ่าย



#### มูลค่าและปริมาณการจำหน่ายบุหรี่



### การประเมินผลการดำเนินงาน

ตัวชี้วัด	เป้าหมาย	ค่าจริง
ผลการประเมินกระบวนการ SEPA	3.0000	1.0000
<b>ผลลัพธ์</b>		
1. คุณภาพบุหรี่ (ร้อยละ)	98	100
2. การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่	3.0000	5.0000
3. ร้อยละภาพรวมการเบิกจ่ายที่เกิดขึ้นจริงในช่วงปี (ร้อยละ)	90	30.08
3. ส่วนแบ่งการตลาด (ร้อยละ)	76.17	75.35
4. กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	6,800	8,930
5. การส่งออกบุหรี่ (ล้านบาท)	50	52.96
6. Overall Equipment Effectiveness (OEE) (ร้อยละ)	56.40	59.43
7. การบริหารแผนการก่อสร้างโรงงานใหม่		
- การเบิกจ่ายงบลงทุน (ร้อยละ)	90	91.85
- การบริหารแผนลงทุนโครงการฯ	ระดับ 3	ระดับ 1
8. การประเมินผลด้าน R&D	ระดับ 3	ระดับ 1

หมายเหตุ : ผลการประเมินครั้งปีบัญชี 2559 = 2.2185

ผู้จัดทำ: นางสาววรรณพร อนันตพงศ์

สำนัก : กองพัฒนารัฐวิสาหกิจ 1

ผู้อำนวยการสำนัก : นายภูมิตัดด์ อรัญญาเกษมสุข

โทรศัพท์ : 0 2298 5880 – 7 ต่อ 3112

วันที่จัดทำ : 27 มิถุนายน 2559

### วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

◆ **ฐานะการเงิน** : ใน Q2/59 โรงงานยาสูบฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 23,226.3 ลบ. เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 2 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง มีหนี้สินรวมจำนวน 7,057.5 ลบ. เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเกือบเท่าตัว ซึ่งเป็นผลมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน (ฉบับปรับปรุง 2557) โดยมีทุนรวมจำนวน 16,168.8 ลบ. ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสะสมจำนวน 16,168.3 ลบ. (ยังไม่จัดสรร 3,997.4 ลบ.) ลดลงจาก Q2/58 ร้อยละ 15.8

◆ **ผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิ** : ใน Q2/59 โรงงานยาสูบฯ มีรายได้รวม 16,125.1 ลบ. ลดลงร้อยละ 9.5 และค่าใช้จ่ายรวม 13,804.5 ลบ. ลดลงร้อยละ 12.4 เมื่อเทียบกับ Q2/58 ทำให้โรงงานยาสูบฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2,320.6 ลบ. เพิ่มขึ้น 260.1 ลบ. คิดเป็นร้อยละ 12.6

◆ **โครงสร้างรายได้และค่าใช้จ่ายของโรงงานยาสูบฯ** : ใน Q2/59 รายได้ส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 99 ยังคงเป็นรายได้จากการจำหน่ายบุหรี่ในประเทศจำนวน 15,997.7 ลบ. ในขณะที่การจำหน่ายบุหรี่ไปต่างประเทศสร้างรายได้เพียง 13 ลบ. หรือร้อยละ 0.08 แต่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ 76.8 ลบ. ดอกเบี้ยรับ 30.2 ลบ. และรายได้อื่นๆ 7.31 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 0.48 0.19 และ 0.05 ของรายได้รวม ตามลำดับ สำหรับค่าใช้จ่ายพบว่า ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการขาย 11,369.8 ลบ. หรือร้อยละ 82.4 โดยในจำนวนนี้เป็นค่าแสตมป์และภาษีต่างๆ 11,309.4 ลบ. (ร้อยละ 81.9 ของค่าใช้จ่ายรวม) รองลงมาเป็นต้นทุนขายบุหรี่ 1,446.1 ลบ. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 735.9 ลบ. ค่าใช้จ่ายจากรองรับอื่น 182.3 ลบ. และค่าใช้จ่ายอื่น 70.4 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 10.48 5.33 1.32 และ 0.51 ของค่าใช้จ่ายรวม ตามลำดับ

◆ **ร้อยละการเบิกจ่ายงบลงทุน** : ใน Q2/59 โรงงานยาสูบฯ มีการเบิกจ่ายงบลงทุน ร้อยละ 87.7 เมื่อเทียบกับแผนรายไตรมาส โดยเบิกจ่ายได้ 160.9 ลบ. จากแผน 183.5 ลบ. ตีขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ การเบิกจ่ายล่าช้าเป็นผลมาจากการยกเลิกการประกวดราคา ทำให้การทำสัญญาล่าช้าออกไป และส่งผลกระทบต่อการเบิกจ่ายรายการเกี่ยวเนื่อง

◆ **โรงพยาบาลโรงงานยาสูบมีกำไรสุทธิ** : ใน Q2/59 ผลการดำเนินงานกลับมามีกำไรสุทธิ 6.43 ลบ. จากไตรมาสที่ผ่านมา และมีกำไรเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ Q2/58 ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ค่ารักษาพยาบาลและรายได้อื่นๆ ที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่ลดลง

### สรุปการดำเนินงานและข้อเสนอแนะ

#### สรุปการดำเนินงาน

- รยส. ผลิตบุหรี่รวมทั้งสิ้น 18 ตรา มีเพียง 4 ตราหลัก ที่มีผลต่อยอดขายของ รยส. ได้แก่ กรองทิพย์ 90 สายฝน 90 WONDER รสอเมริกัน และรสเมททอล และ SMS
- ผลการดำเนินงานใน Q2/59 ของโรงงานยาสูบฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และไตรมาสที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้น 260.07 ลบ. หรือคิดเป็นร้อยละ 12.6

#### ข้อเสนอแนะในการปรับปรุง/พัฒนารัฐวิสาหกิจ

- เร่งรัดการเบิกจ่ายงบลงทุนให้ได้ตามแผนที่ตั้งไว้ และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95
- เร่งดำเนินการจัดซื้อเครื่องจักรให้ได้คุณภาพและสำเร็จตามกำหนดเวลา และการขนย้ายและติดตั้งเครื่องจักรเพื่อให้สอดคล้องกัน รวมทั้งการบริหารความเสี่ยงของโครงการ
- เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับผลิตภัณฑ์บุหรี่จากต่างประเทศและรักษาส่วนแบ่งตลาดในประเทศ โดยเร่งพัฒนาคุณภาพของสินค้า รวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ ที่ส่งผลกระทบต่อสุขภาพผู้สูบน้อยลง และมุ่งสู่การส่งออกมากขึ้น เนื่องจากโรงงานยาสูบฯ มียอดการส่งออกไปต่างประเทศที่ต่ำมากเมื่อเทียบกับยอดขายในประเทศ
- พิจารณาคำขอขจัดเจเนอของทิศทางการบริหารจัดการโรงพยาบาลโรงงานยาสูบ เนื่องจากไม่ใช้ภารกิจหลัก และควรมุ่งเน้นการให้สวัสดิการแก่พนักงาน การไปประโยชน์ในทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์ เพื่อให้สามารถเลี้ยงตัวเองได้อย่างยั่งยืน โดยไม่เป็นภาระขององค์กรในอนาคต