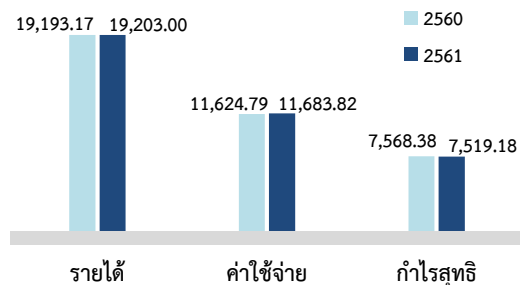


รายงานวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

การประปานครหลวง (กปน.) มีกำไรสำหรับปี 2561 เท่ากับ 7,519.18 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 49.20 ล้านบาท โดยการลดลงของกำไรเป็นผลมาจากรายได้ค่าน้ำซึ่งเป็นรายได้หลักลดลงและค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น



ผลการดำเนินงาน

ด้านรายได้

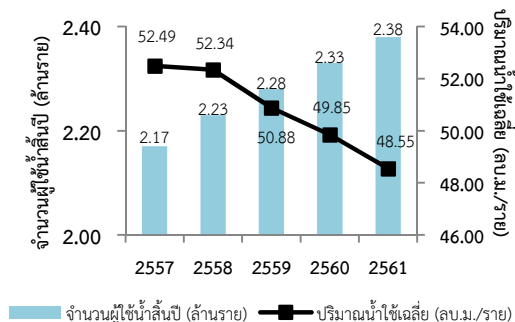
กปน. มีรายได้รวม 19,203.00 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 9.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.05 ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	เพิ่ม(ลด)
รายได้ดำเนินงาน	18,801.13	18,850.48	(49.35)
● รายได้ค่าน้ำ	16,631.31	16,784.93	(153.62)
● รายได้ค่าบริการ	971.31	955.41	15.90
● รายได้ค่าติดตั้งประปา	396.67	406.58	(9.91)
● รายได้เสริม	541.22	442.55	98.67
● รายได้ดำเนินงานอื่น	260.62	261.01	(0.39)
รายได้อื่น	401.87	342.69	59.18
รวม	19,203.00	19,193.17	9.83

❖ รายได้ดำเนินงาน 18,801.13 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 49.35 ล้านบาท ประกอบด้วย

- **รายได้ค่าน้ำ** ซึ่งเป็นรายได้หลักจำนวน 16,631.31 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 153.62 ล้านบาท เนื่องจากมีปริมาณน้ำขายต่ำกว่าปีก่อน 9.03 ล้าน ลบ.ม. ลดลงจากผู้ใช้น้ำกลุ่มบ้านพักอาศัย และกลุ่มอุตสาหกรรมเกิดจากสภาพอากาศมีอุณหภูมิลดลง ปริมาณน้ำฝนที่สูงกว่าปีก่อนในช่วงเดือนมกราคม – เมษายน 2561 และจำนวนวันหยุดยาวต่อเนื่องสูงกว่าปีก่อน ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวส่งผลให้ผู้ประกอบการลดกำลังการผลิต โดยมีปริมาณน้ำใช้เฉลี่ยลดลงอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน



- **รายได้ค่าติดตั้งประปา** ต่ำกว่าปีก่อน 9.91 ล้านบาท เกิดจากการติดตั้งประปาใหม่ที่เพิ่มขึ้นเป็นมาตรฐานเล็กซึ่งมีราคาติดตั้งต่ำ ส่วนมาตรฐานใหญ่ซึ่งมีราคาสูงมีจำนวนติดตั้งลดลง โดยมีจำนวนติดตั้งสูงกว่าปีก่อน 326 ราย

- รายได้เสริม สูงกว่าปีก่อน 98.67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่างานวางท่อประปาเอกชน ค่าตรวจสอบแบบ ออกแบบและควบคุมงานเพิ่มขึ้น

❖ รายได้อื่น สูงกว่าปีก่อน 59.18 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากดอกเบี้ยรับเพิ่มสูงขึ้น

ด้านค่าใช้จ่าย

กปน. มีค่าใช้จ่ายรวม เท่ากับ 11,683.82 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 59.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.51 ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	เพิ่ม(ลด)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	11,635.97	11,651.25	(15.28)
● วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง	2,183.79	2,428.59	(244.80)
● ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	3,605.28	3,472.53	132.75
● ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,493.34	4,345.48	147.86
● ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น	1,353.56	1,404.65	(51.09)
ค่าใช้จ่ายอื่น	7.22	(76.59)	83.81
ต้นทุนทางการเงิน	40.63	50.13	(9.50)
รวม	11,683.82	11,624.79	59.03

❖ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 11,635.97 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 15.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.13 ประกอบด้วย

- ค่าวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง ต่ำกว่าปีก่อน 244.80 ล้านบาท เกิดจากค่าสารเคมีลดลง 122.88 ล้านบาท เนื่องจากน้ำดิบคุณภาพดีกว่าปีก่อน รวมถึงสารส้มชนิดใหม่ 8% มีประสิทธิภาพสูงกว่าชนิดเดิม และราคาจัดซื้อคลอรีนต่ำกว่าปีก่อน ประกอบกับปริมาณน้ำผลิตลดลง 66.75 ล้าน ลบ.ม. และมีค่าไฟฟ้าต่ำกว่าปีก่อน 68.91 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณน้ำผลิตลดลง ถึงแม้ว่าค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) จะปรับเพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน สูงกว่าปีก่อน 132.75 บาท ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับเงินเดือนประจำปี และค่าสวัสดิการพนักงานเพิ่มสูงขึ้น
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย สูงกว่าปีก่อน 147.86 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนขยายและปรับปรุงโครงข่ายท่อส่งน้ำ และมาตรวัดน้ำ

❖ ค่าใช้จ่ายอื่นและต้นทุนทางการเงิน สูงกว่าปีก่อน 74.31 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนต่ำกว่าปีก่อน ในขณะที่มีดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลงจากการชำระคืนหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด



ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 75,108.52 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 2,893.66 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในเงินลงทุนชั่วคราว ส่วนหนี้สินต่ำกว่าปีก่อน เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ต่างประเทศก่อนครบกำหนด สำหรับส่วนของทุนสูงกว่าปีก่อน เกิดจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	เพิ่ม(ลด)
เงินลงทุนชั่วคราว	19,528.86	15,019.18	4,509.68
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,032.56	2,324.42	(291.86)
เงินลงทุนระยะยาว	150.00	1,120.00	(970.00)
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	52,936.57	53,284.88	(348.31)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	460.53	466.38	(5.85)
รวมสินทรัพย์	75,108.52	72,214.86	2,893.66
หนี้สินหมุนเวียน	4,453.44	4,678.43	(224.99)
เงินกู้ยืมระยะยาว	404.98	1,257.05	(852.07)
รายได้รอการรับรู้	5,975.46	5,766.90	208.56
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,765.32	3,703.44	61.88
รวมหนี้สิน	14,599.20	15,405.82	(806.62)
ทุน	8,386.85	8,386.85	-
กำไรสะสม	52,122.47	48,422.19	3,700.28
รวมทุน	60,509.32	56,809.04	3,700.28



สภาพคล่อง

ณ 30 กันยายน 2561 กปน. มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ 449.51 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 269.88 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2561	ปี 2560	เพิ่ม (ลด)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	11,014.76	10,851.77	162.99
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(6,554.96)	(6,842.06)	287.10
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(4,729.68)	(4,566.73)	(162.95)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(269.88)	(557.02)	287.14
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	719.39	1,276.41	(557.02)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	449.51	719.39	(269.88)

- **เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 11,014.76 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 162.99 ล้านบาท เกิดจากผลการดำเนินงานในระหว่างปี
- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน** จำนวน 6,554.96 ล้านบาท จากการนำไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาว 3,539.68 ล้านบาท และสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการดำเนินงาน 3,354.53 ล้านบาท ขณะที่เมื่อเงินสดได้มาจากดอกเบี้ยรับและการจำหน่ายสินทรัพย์ 339.25 ล้านบาท
- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** 4,729.68 ล้านบาท เกิดจากการนำเงินได้ส่งกระทรวงการคลัง 3,734.00 ล้านบาท จ่ายชำระเงินกู้และดอกเบี้ย 995.68 ล้านบาท