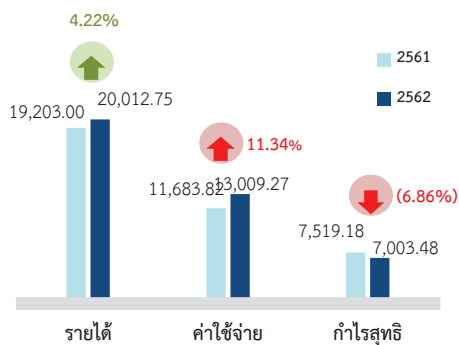


รายงานวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ในปี 2562 การประปานครหลวง (กปน.) ยังคงมีผลประกอบการที่แข็งแกร่ง จากรายได้ค่าน้ำซึ่งเป็นรายได้หลักสูงขึ้นจากปีก่อนแม้ว่าจะมีรายการพิเศษด้านค่าใช้จ่ายซึ่งไม่ได้เป็นผลจากการดำเนินงานปกติส่งผลให้กำไรสุทธิเท่ากับ 7,003.48 ล้านบาทต่ำกว่าปีก่อน 515.70 ล้านบาท



ผลการดำเนินงาน

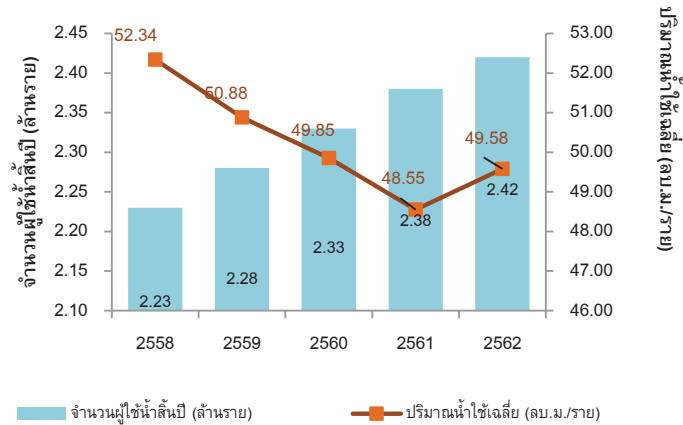
ด้านรายได้

กปน. มีรายได้รวม 20,012.75 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 809.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.22 ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	เพิ่ม(ลด)
รายได้ดำเนินงาน	19,510.24	18,801.13	709.11
• รายได้ค่าน้ำ	17,349.01	16,631.31	717.70
• รายได้ค่าบริการ	985.15	971.31	13.84
• รายได้ค่าติดตั้งประปา	385.91	396.67	(10.76)
• รายได้เสริม	505.60	541.22	(35.62)
• รายได้ดำเนินงานอื่น	284.57	260.62	23.95
รายได้อื่น	502.51	401.87	100.64
รวม	20,012.75	19,203.00	809.75

- **รายได้ค่าน้ำ** จำนวน 17,349.01 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 717.70 ล้านบาท จากจำนวนผู้ใช้น้ำที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับนักท่องเที่ยวและผู้เข้าใช้บริการศูนย์การค้าและโรงแรมเพิ่มขึ้น รวมถึงมีการขายน้ำบริเวณพื้นที่รอยต่อระหว่าง กปน. และ กปภ. ส่งผลให้ปริมาณน้ำใช้เฉลี่ยสูงกว่าปีก่อน



- **รายได้ค่าติดตั้งประปา** ต่ำกว่าปีก่อน 10.76 ล้านบาท เนื่องจากการติดตั้งประปาใหม่ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นมาตรฐานเล็กซึ่งมีราคาติดตั้งต่ำ ส่วนมาตรฐานใหญ่ซึ่งมีราคาสูงกว่า มีจำนวนติดตั้งลดลง โดยมีจำนวนติดตั้งสูงกว่าปีก่อน 2,092 ราย
- **รายได้เสริม** ต่ำกว่าปีก่อน 35.62 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่าตรวจสอบ ออกแบบและควบคุมงานและรายได้บริการหลังมาตรฐานลดลง ในขณะที่รายได้งานวางท่อเอกชนเพิ่มขึ้น
- **รายได้อื่น** สูงกว่าปีก่อน 100.64 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากดอกเบี้ยรับ จากการบริหารจัดการสภาพคล่องส่วนเกินที่เพิ่มขึ้น และค่าปรับงานก่อสร้างอาคารล่าช้า

ด้านค่าใช้จ่าย

กปน. มีค่าใช้จ่ายรวม เท่ากับ 13,009.27 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 1,325.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.34 ประกอบด้วย

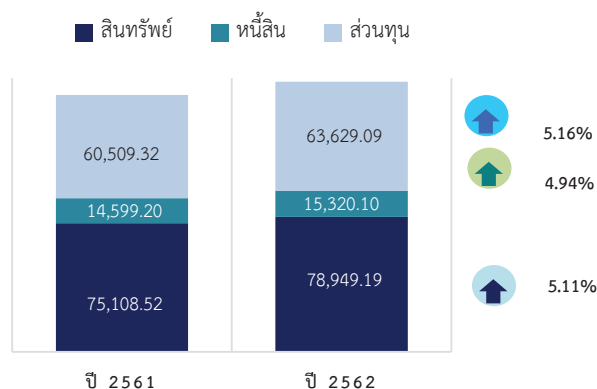
หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	เพิ่ม(ลด)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	12,943.68	11,635.97	1,307.71
● วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง	2,312.03	2,183.79	128.24
● ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	3,979.34	3,605.28	374.06
● ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4,770.12	4,493.34	276.78
● ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น	1,882.19	1,353.56	528.63
ค่าใช้จ่ายอื่น	34.76	7.22	27.54
ต้นทุนทางการเงิน	30.83	40.63	(9.80)
รวม	13,009.27	11,683.82	1,325.45

- **ค่าวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง** สูงกว่าปีก่อน 128.24 ล้านบาท เกิดจากค่าไฟฟ้าสูงกว่าปีก่อน 114.27 ล้านบาท ตามปริมาณน้ำผลิตที่สูงกว่าปีก่อน และค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าสารเคมีเพิ่มขึ้น 14.96 ล้านบาท จากปริมาณน้ำผลิตที่สูงกว่าปีก่อน ประกอบกับช่วงเดือน มี.ค. – ก.ย. 2562 มีการใช้สารเคมีเพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณสาหร่ายเฉลี่ยสูงกว่าเกณฑ์เฝ้าระวังแม้ว่าราคาจัดซื้อคลอรีนจะลดลงก็ตาม
- **ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน** สูงกว่าปีก่อน 374.06 ล้านบาท จากผลตอบแทนเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับเพิ่มเงินตอบแทนความชอบในการทำงานกรณีเกษียณอายุ¹ และเงินเดือนพนักงานที่สูงกว่าปีก่อน
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** สูงกว่าปีก่อน 276.78 ล้านบาท จากการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทท่อและมาตรวัดน้ำเพิ่มขึ้น เพื่อเสริมศักยภาพการบริการให้ครอบคลุมผู้ใช้น้ำมากขึ้น
- **ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น** สูงกว่าปีก่อน 528.63 ล้านบาท เกิดจากการชำระเงินค่าบริการงานและค่าตอบแทนพิเศษพร้อมดอกเบี้ยตามคำพิพากษา จำนวน 422.07 ล้านบาท²
- **ค่าใช้จ่ายอื่นและต้นทุนทางการเงิน** สูงกว่าปีก่อน 17.74 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ในขณะที่ต้นทุนทางการเงิน ต่ำกว่าปีก่อน 9.80 ล้านบาทเนื่องจากการระดมเงินกู้ก่อนครบกำหนดเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2561

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 78,949.19 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 3,840.67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในเงินลงทุนระยะยาวโดยมีหนี้สินรวม สูงกว่าปีก่อน 720.90 ล้านบาท เกิดจากภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน จากประมาณการหนี้สินเงินตอบแทนเมื่อเกษียณ และรายได้รอการรับรู้งานวางท่อ สำหรับส่วนทุน สูงกว่าปีก่อน เกิดจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น



¹การปรับเพิ่มเงินตอบแทนความชอบในการทำงานกรณีเกษียณอายุ สำหรับลูกจ้างที่ทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ให้ได้รับไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน (เดิม 300 วัน) โดยให้มีผลใช้บังคับแก่ลูกจ้างรัฐวิสาหกิจที่จะเกษียณอายุในวันที่ 30 กันยายน 2562 เป็นต้นไป ตามมติ ครม. เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2562

²กรณีพิพาทกับ บริษัท เหมสั วอเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด ในสัญญาจ้างดำเนินงานลดน้ำสูญเสีย

สภาพคล่อง

ณ 30 กันยายน 2562 กปน. มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ 600.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 151.44 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	กระแสเงินสด เพิ่ม (ลด)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	10,234.15	11,014.75	(780.60)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(6,065.66)	(6,554.95)	489.29
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(4,017.05)	(4,729.68)	712.63
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	151.44	(269.88)	421.32
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	449.51	719.39	(269.88)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	600.95	449.51	151.44

- **เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 10,234.15 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 780.60 ล้านบาท เกิดจากกำไรสุทธิลดลงและการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าสูงกว่าปีก่อน
- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน** จำนวน 6,065.66 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 489.29 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการดำเนินงานต่ำกว่าปีก่อน
- **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน** จำนวน 4,017.05 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 712.63 ล้านบาทเกิดจากการระงับเงินกู้ที่ลดลง จากการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดในปีก่อน ส่งผลให้การจ่ายชำระคืนเงินกู้ต่ำกว่าปีก่อน 872.50 ล้านบาท