

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 งบการเงิน

13.1.1 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

งบการเงินของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมี นายไพฑูรย์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพฑูรย์คอนสตรัคชั่นส์ เอวิเอชั่น จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี และจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 โดยมี นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 และนางสาวกุลรพี ปิยะวรรณสุทธิ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6137 ตามลำดับ จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี

สรุปรายงานการสอบบัญชี

นายไพฑูรย์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพฑูรย์คอนสตรัคชั่นส์ เอวิเอชั่น จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นางสาวกุลรพี ปิยะวรรณสุทธิ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6137 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมปี 2560-2562 ของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

งบแสดงฐานะการเงินรวมสำหรับปี 2560-2562 ของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

	วันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560		ตรวจสอบ ปี 2561		ตรวจสอบ ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,337.9	8.5	4,122.6	6.7	3,982.2	6.3
เงินลงทุนระยะสั้น	1,489.0	2.4	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	455.8	0.7	492.7	0.8	597.4	0.9
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	944.9	1.5	872.4	1.4	1,920.2	3.1
สินค้าคงเหลือ	148.8	0.2	188.3	0.3	294.6	0.5
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	23.4	0.0	24.8	0.0	24.2	0.0
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	370.3	0.6	423.9	0.7	356.8	0.6
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	278.8	0.4	240.8	0.4	251.4	0.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	9,049.0	14.4	6,365.5	10.3	7,426.9	11.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	11.9	0.0	12.6	0.0	13.2	0.0
เงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบิน	3,652.2	5.8	4,532.7	7.4	5,963.2	9.5
ที่ดิน เครื่องบิน ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า และอุปกรณ์	25,472.8	40.6	26,185.2	42.4	24,877.3	39.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14,889.1	23.7	14,883.0	24.1	14,878.8	23.7
ค่าความนิยม	8,824.8	14.1	8,824.8	14.3	8,824.8	14.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	873.8	1.4	942.9	1.5	918.4	1.5
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	53,724.6	85.6	55,381.2	89.7	55,475.7	88.2
รวมสินทรัพย์	62,773.6	100.0	61,746.7	100.0	62,902.6	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	650.0	1.1	1,750.0	2.8
เจ้าหนี้การค้า	310.7	0.5	159.7	0.3	915.1	1.5
เจ้าหนี้อื่น	478.3	0.8	393.2	0.6	639.6	1.0
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	170.1	0.3	699.2	1.1	373.8	0.6
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,348.1	2.1	213.8	0.3	353.6	0.6
หุ้นกู้ระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	999.9	1.6

	วันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560		ตรวจสอบ ปี 2561		ตรวจสอบ ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,299.3	2.1	1,300.1	2.1	1,334.7	2.1
รายได้รับล่วงหน้า	4,821.0	7.7	4,986.9	8.1	4,648.3	7.4
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	0.6	0.0
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,376.0	3.8	2,561.7	4.1	2,704.5	4.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	106.6	0.2	57.6	0.1	238.8	0.4
รวมหนี้สินหมุนเวียน	10,910.1	17.4	11,022.2	17.8	13,959.0	22.2
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	1,984.3	3.2	2,624.2	4.2	4,285.9	6.8
หุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,598.0	2.5	4,095.1	6.6	3,096.9	4.9
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	13,231.6	21.1	11,919.2	19.3	10,158.9	16.2
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของ พนักงาน	346.7	0.6	422.5	0.7	666.3	1.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,249.8	5.2	3,040.7	4.9	3,047.1	4.8
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	20,410.4	32.5	22,101.7	35.8	21,255.1	33.8
รวมหนี้สิน	31,320.5	49.9	33,123.9	53.6	35,214.1	56.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	485.0	0.8	485.0	0.8	485.0	0.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,599.8	4.1	2,599.8	4.2	2,599.8	4.1
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	48.5	0.1	48.5	0.1	48.5	0.1
ยังไม่ได้จัดสรร	18,872.6	30.1	17,322.1	28.1	16,810.6	26.7
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	22,005.9	35.1	20,455.4	33.2	19,943.9	31.7
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	9,447.2	15.0	8,167.4	13.2	7,744.6	12.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	31,453.1	50.1	28,622.8	46.4	27,688.5	44.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	62,773.6	100.0	61,746.7	100.0	62,902.6	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2560-2562 ของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560 ^(1,2)		ตรวจสอบ ปี 2561 ⁽¹⁾		ตรวจสอบ ปี 2562 ⁽¹⁾	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	36,002.8	96.5	38,904.8	96.8	40,180.7	96.7
ต้นทุนการขายและการให้บริการ	(31,028.7)	(83.2)	(36,424.0)	(90.6)	(38,358.5)	(92.3)
กำไรขั้นต้น	4,974.1	13.3	2,480.9	6.2	1,822.1	4.4
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	322.0	0.9	250.4	0.6	350.5	0.8
รายได้อื่น	957.5	2.6	1,045.0	2.6	1,022.0	2.5
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	6,253.6	16.8	3,776.3	9.4	3,194.6	7.7
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(1,560.0)	(4.2)	(1,627.6)	(4.0)	(1,671.2)	(4.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,389.7)	(3.7)	(1,488.5)	(3.7)	(1,623.4)	(3.9)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	3,303.9	8.9	660.1	1.7	(100.0)	(0.2)
ต้นทุนทางการเงิน	(653.2)	(1.8)	(743.7)	(1.9)	(765.5)	(1.9)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2,650.7	7.1	(83.6)	(0.2)	(865.6)	(2.1)
ภาษีเงินได้	34.1	0.1	210.9	0.5	(0.6)	(0.0)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	2,684.8	7.2	127.4	0.3	(866.2)	(2.1)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(33.3)	(0.1)	9.6	0.0	81.7	0.2
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	6.6	0.0	(1.9)	(0.0)	(16.3)	(0.0)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,658.1	7.1	135.1	0.3	(800.8)	(1.9)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,477.5	4.0	70.0	0.2	(474.0)	(1.1)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1,207.3	3.2	57.4	0.1	(392.2)	(1.0)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,462.8	3.9	74.2	0.2	(438.0)	(1.0)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1,195.3	3.2	60.9	0.1	(362.8)	(0.9)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.3046		0.0144		(0.0977)	

(1) ร้อยละของรายได้รวม ประกอบด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้อื่น

(2) จัดประเภทรายการในงบการเงินใหม่

งบกระแสเงินสดรวมสำหรับปี 2560-2562 ของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

(หน่วย : ล้านบาท)	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ตรวจสอบ ปี 2560	ตรวจสอบ ปี 2561	ตรวจสอบ ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	2,650.7	(83.6)	(865.6)
รายการปรับปรุง			
ค่าตัดจำหน่ายหนี้สูญ	3.0	2.2	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,451.0	1,666.8	1,716.7
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายส่วน			
ปรับปรุงอาคารเช่า อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.2)	(0.4)	(0.3)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	64.9	85.5	335.0
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(416.8)	1.6	(249.5)
ดอกเบี้ยรับ	(56.0)	(58.7)	(22.2)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	653.2	743.7	765.5
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	4,349.8	2,357.1	1,679.7
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(11.3)	(47.5)	(103.9)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(133.5)	75.2	(1,075.3)
สินค้าคงเหลือ	(30.6)	(39.5)	(106.3)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(47.3)	(52.6)	67.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	42.8	43.8	(2.1)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	166.9	(69.1)	24.5
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(178.3)	(151.0)	755.4
เจ้าหนี้อื่น	137.5	(85.1)	246.4
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(267.4)	529.1	(325.4)
รายได้รับล่วงหน้า	582.8	166.0	(481.2)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	493.0	200.0	123.9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17.0	(49.0)	181.1
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(6.4)	-	(9.5)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,115.0	2,877.4	974.5
จ่ายภาษีเงินได้	(10.2)	(8.1)	(9.5)
ภาษีเงินได้รับคืน	-	-	0.8
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,104.8	2,869.3	965.7

(หน่วย : ล้านบาท)	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ตรวจสอบ ปี 2560	ตรวจสอบ ปี 2561	ตรวจสอบ ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันลดลง	1.6	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	486.3	1,493.2	-
เงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น	(0.0)	(0.7)	(0.6)
จ่ายเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบิน	(986.7)	(880.5)	(1,430.5)
เงินสดจ่ายเพื่อปรับปรุงอาคารเช่าและซื้อที่ดิน เครื่องบิน และอุปกรณ์	(2,425.1)	(2,406.6)	(379.9)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(27.3)	(4.1)	(5.4)
ดอกเบี้ยรับ	49.6	64.0	21.3
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	83.0	1.4	1.1
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,818.6)	(1,733.3)	(1,793.9)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	-	650.0	1,100.0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,510.0	1,226.2	2,016.7
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะยาว	(1.8)	-	(1.5)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(2,009.4)	(1,721.8)	(214.7)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	1,600.0	2,500.0	-
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการออกหุ้นกู้ระยะยาว	(2.4)	(4.0)	-
เงินสดจ่ายเพื่อยกเลิกสัญญาเช่าการเงินก่อนถึงเวลากำหนด	(1,602.5)	-	-
ชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1,116.5)	(1,291.5)	(1,310.6)
ดอกเบี้ยจ่าย	(615.5)	(681.8)	(761.2)
เงินปันผลจ่าย	(1,325.3)	(2,965.4)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,563.4)	(2,288.3)	828.8
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	722.9	(1,152.3)	0.6
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	4,661.3	5,337.9	4,122.6
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(46.3)	(63.0)	(141.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,337.9	4,122.6	3,982.2

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

		รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.8	0.6	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.7	0.4	0.3
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด ⁽⁴⁾	เท่า	0.5	0.3	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	79.7	82.0	73.7
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	4.5	4.4	4.9
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	232.4	216.1	158.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	1.5	1.7	2.3
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	77.6	154.9	71.4
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	4.6	2.3	5.0
Cash Cycle	วัน	1.4	3.7	2.1
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	13.8	6.4	4.5
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	ร้อยละ	9.2	1.7	(0.2)
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร ⁽⁴⁾	ร้อยละ	154.5	434.6	(965.4)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ ⁽²⁾	ร้อยละ	4.1	0.2	(1.2)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	6.8	0.3	(2.3)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.5	0.1	(0.8)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	12.7	6.7	4.8
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.6	0.6	0.7
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Poicy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.4	1.6	1.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ⁽⁴⁾	เท่า	9.3	5.0	2.3
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ^(3,4) (Cash Basis)	เท่า	1.0	0.5	1.0
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	49	2,322	-

(1) กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้หารด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ

(2) กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่หารด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ

(3) จำนวนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน/(รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์+กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน)

(4) จัดประเภทเงินสดจ่ายเพื่อเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินในงบกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมาอยู่กิจกรรมการลงทุน

13.1.2 บจ. ไทยแอร์เอเชีย

งบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

บจ. ไทยแอร์เอเชีย จัดทำงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมี นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพรัชวอเทอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี และจัดทำงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 โดยมีนายเติมพงษ์ โปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 และนางสาวกุลรพี ปิยะวรรณสุทธิ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6137 ตามลำดับจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี

สรุปรายงานการสอบบัญชีของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพรัชวอเทอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข วางงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นายเติมพงษ์ โปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข วางงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นางสาวกุลรพี ปิยะวรรณสุทธิ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6137 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข วางงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน แสดงโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย สำหรับระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา
งบแสดงฐานะการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

	วันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560		ตรวจสอบ ปี 2561		ตรวจสอบ ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,210.6	13.4	4,037.0	10.6	3,889.6	10.0
เงินลงทุนระยะสั้น	1,489.0	3.8	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	454.4	1.2	492.3	1.3	596.8	1.5
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	944.8	2.4	872.2	2.3	1,919.7	4.9
สินค้าคงเหลือ	148.8	0.4	188.3	0.5	294.6	0.8
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	20.3	0.1	21.5	0.1	24.2	0.1
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	369.5	0.9	423.1	1.1	355.9	0.9
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	278.7	0.7	240.7	0.6	251.5	0.6
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	8,916.2	22.9	6,275.1	16.5	7,332.3	18.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	10.4	0.0	11.1	0.0	11.7	0.0
เงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบิน	3,652.3	9.4	4,532.8	12.0	5,963.2	15.3
ที่ดิน เครื่องบิน ส่วนปรับปรุงอาคารเช่า และอุปกรณ์	25,416.6	65.3	26,129.0	68.9	24,821.1	63.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	33.1	0.1	27.0	0.1	22.8	0.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	873.8	2.3	942.9	2.5	915.9	2.3
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	29,986.1	77.1	31,642.8	83.5	31,734.7	81.2
รวมสินทรัพย์	38,902.3	100.0	37,917.9	100.0	39,067.0	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	650.0	1.7	1,750.0	4.5
เจ้าหนี้การค้า	310.7	0.8	159.7	0.4	915.1	2.3
เจ้าหนี้อื่น	477.7	1.2	392.7	1.0	639.6	1.6
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	170.1	0.4	699.2	1.8	373.8	1.0
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,348.1	3.5	213.7	0.6	353.6	0.9
หุ้นกู้ระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	999.9	2.6

	วันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560		ตรวจสอบ ปี 2561		ตรวจสอบ ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,299.3	3.4	1,300.1	3.4	1,334.7	3.4
รายได้รับล่วงหน้า	4,821.0	12.4	4,986.9	13.2	4,648.3	11.9
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,373.0	6.1	2,560.9	6.8	2,703.0	6.9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	52.3	0.1	57.2	0.2	238.2	0.6
รวมหนี้สินหมุนเวียน	10,852.2	27.9	11,020.4	29.1	13,956.2	35.7
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,984.3	5.1	2,624.2	6.9	4,285.9	11.0
หุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,598.0	4.1	4,095.1	10.8	3,096.9	7.9
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13,231.6	34.0	11,919.2	31.4	10,158.9	26.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	346.7	0.9	422.6	1.1	666.3	1.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	267.5	0.7	58.3	0.2	64.4	0.2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	17,428.1	44.8	19,119.4	50.4	18,272.4	46.8
รวมหนี้สิน	28,280.3	72.7	30,139.8	79.5	32,228.6	82.5
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	435.6	1.1	435.6	1.1	435.6	1.1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,628.8	6.8	2,628.8	6.9	2,628.8	6.7
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	43.5	0.1	43.5	0.1	43.5	0.1
ยังไม่ได้จัดสรร	7,514.1	19.3	4,670.2	12.3	3,730.5	9.5
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	10,622.0	27.3	7,778.1	20.5	6,838.4	17.5
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	38,902.3	100.0	37,917.9	100.0	39,067.0	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ตรวจสอบ ปี 2560 ^(1,2)		ตรวจสอบ ปี 2561 ⁽¹⁾		ตรวจสอบ ปี 2562 ⁽¹⁾	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	36,002.8	96.5	38,904.8	96.8	40,180.7	96.7
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(31,023.5)	(83.2)	(36,424.0)	(90.6)	(38,358.5)	(92.3)
กำไรขั้นต้น	4,979.2	13.3	2,480.9	6.2	1,822.1	4.4
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	322.0	0.9	250.4	0.6	350.5	0.8
รายได้อื่น	955.3	2.6	1,044.2	2.6	1,020.2	2.5
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	6,256.6	16.8	3,775.5	9.4	3,192.8	7.7
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(1,560.0)	(4.2)	(1,627.6)	(4.0)	(1,671.2)	(4.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,389.0)	(3.7)	(1,487.7)	(3.7)	(1,628.7)	(3.9)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	3,307.6	8.9	660.2	1.7	(107.1)	(0.3)
ต้นทุนทางการเงิน	(653.2)	(1.8)	(743.7)	(1.9)	(765.5)	(1.8)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	2,654.4	7.1	(83.5)	(0.2)	(872.6)	(2.1)
ภาษีเงินได้	33.4	0.1	211.0	0.5	1.1	0.0
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	2,687.8	7.2	127.5	0.3	(871.5)	(2.1)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(33.3)	(0.1)	9.6	0.0	81.7	0.2
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	6.6	0.0	(1.9)	(0.0)	(16.3)	(0.0)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,661.1	7.1	135.2	0.3	(806.1)	(1.9)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	61.71		2.93		(20.01)	

(1) ร้อยละของรายได้รวม ประกอบด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ กำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้อื่น

(2) จัดประเภทรายการในงบการเงินใหม่

งบกระแสเงินสดของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

(หน่วย : ล้านบาท)	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ตรวจสอบ ปี 2560	ตรวจสอบ ปี 2561	ตรวจสอบ ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	2,654.4	(83.5)	(872.6)
รายการปรับปรุง			
ค่าตัดจำหน่ายหนี้สูญ	3.0	2.2	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,444.8	1,666.7	1,716.7
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคาร			
อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเช่า	(0.2)	(0.4)	(0.3)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	64.9	85.5	335.0
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(416.8)	1.6	(249.5)
ดอกเบี้ยรับ	(55.7)	(58.5)	(22.1)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	653.2	743.7	765.5
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	4,347.6	2,357.4	1,672.7
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(10.8)	(48.4)	(103.7)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(140.1)	75.2	(1,075.0)
สินค้าคงเหลือ	(30.6)	(39.5)	(106.3)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(47.3)	(53.6)	67.2
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	42.9	44.0	(4.6)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	166.9	(69.1)	27.0
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(178.3)	(151.0)	755.4
เจ้าหนี้อื่น	137.5	(85.0)	246.9
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(267.4)	529.1	(325.4)
รายได้รับล่วงหน้า	582.8	165.9	(481.2)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	492.2	202.3	123.1
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13.3	4.9	181.0
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(6.4)	-	(9.5)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,102.3	2,932.2	967.5
จ่ายภาษีเงินได้	(9.2)	(7.2)	(8.7)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,093.1	2,925.0	958.8
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			

(หน่วย : ล้านบาท)	รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ตรวจสอบ ปี 2560	ตรวจสอบ ปี 2561	ตรวจสอบ ปี 2562
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันลดลง	1.6	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	486.3	1,493.2	-
เงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น	(0.0)	(0.7)	(0.6)
จ่ายเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบิน	(986.7)	(880.5)	(1,430.5)
เงินสดจ่ายเพื่อปรับปรุงอาคารเช่าและซื้อที่ดิน เครื่องบิน และอุปกรณ์	(2,425.1)	(2,406.6)	(379.9)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(27.3)	(4.1)	(5.4)
ดอกเบี้ยรับ	49.4	63.8	21.2
เงินสดรับจากการจำหน่ายส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	83.0	1.4	1.1
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,818.9)	(1,733.5)	(1,794.0)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	-	650.0	1,100.0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,510.0	1,226.2	2,016.7
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะยาว	(1.8)	-	(1.5)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(2,009.4)	(1,721.8)	(214.7)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	1,600.0	2,500.0	-
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการออกหุ้นกู้ระยะยาว	(2.4)	(4.0)	-
เงินสดจ่ายเพื่อยกเลิกสัญญาเช่าการเงินก่อนถึงเวลาที่กำหนด	(1,602.5)	-	-
ชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1,116.5)	(1,291.5)	(1,310.6)
ดอกเบี้ยจ่าย	(615.5)	(681.8)	(761.2)
เงินปันผลจ่าย	(1,328.4)	(2,979.2)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,566.5)	(2,302.1)	828.8
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	707.7	(1,110.6)	(6.4)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	4,549.2	5,210.6	4,037.0
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(46.3)	(63.0)	(141.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,210.6	4,037.0	3,889.6

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

		รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.8	0.6	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.6	0.5	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด ⁽⁴⁾	เท่า	0.5	0.3	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	79.9	82.2	73.8
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	4.5	4.4	4.9
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	232.4	216.1	158.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	1.5	1.7	2.3
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	77.6	154.9	71.4
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	4.6	2.3	5.0
Cash Cycle	วัน	1.4	3.7	2.1
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	13.8	6.4	4.5
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	ร้อยละ	9.2	1.7	(0.3)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	154.0	443.1	3.3
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ ⁽²⁾	ร้อยละ	7.5	0.3	(895.2)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	27.0	1.4	(2.2)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	7.5	0.3	(2.3)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	18.0	6.9	3.3
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.0	1.0	1.1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.7	3.9	4.7
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ⁽⁴⁾	เท่า	8.7	4.6	2.3
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ^(3,4) (Cash Basis)	เท่า	1.0	0.5	1.0
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	50	2,336	-

(1) กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้หารด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ

(2) กำไร (ขาดทุน) สุทธิหารด้วยรายได้จากการขายและให้บริการ

(3) จำนวนจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน(รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์+กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน)

(4) จัดประเภทเงินสดจ่ายเพื่อเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินในงบกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมาอยู่กิจกรรมการลงทุน

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวม

บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุน ในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจสายการบินราคาประหยัด ซึ่งคือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย (บริษัทย่อย) โดยมีส่วนได้ส่วนเสียจากการถือหุ้นร้อยละ 55 ดังนั้นรายได้ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มาจากผลประกอบการของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เป็นหลัก ในการจัดทำงบการเงินรวมของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จะรวม งบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เข้าในงบการเงินรวมของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น อย่างเต็มรูปแบบ (Full Consolidation) โดยหักส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่ AAI ถืออยู่ร้อยละ 45.0 ใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย

เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานรายงานทางการเงินไทยที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอ รายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ในการอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จะวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย แทนการวิเคราะห์สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายร้อยละ 55.0 ตามอัตราส่วนที่ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ถือหุ้นใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย เนื่องจาก บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้น (Holding Company) และมีการลงทุนใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย เพียงบริษัทเดียว ดังนั้น ผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์สามารถใช้งบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย และ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนได้

บทสรุปผู้บริหาร

สถานการณ์เศรษฐกิจโลกในปี 2562 เผชิญกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอ เนื่องจากความยืดเยื้อและขยายวงกว้างของสงครามการค้าและปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ เป็นปัจจัยที่สร้างความไม่แน่นอนให้กับนโยบายการค้าและเศรษฐกิจ ส่งผลให้ภาคการส่งออก การลงทุน รวมถึงความเชื่อมั่นต่อภาคธุรกิจหดตัวอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 เริ่มมีทิศทางทรงตัวจากความคืบหน้าในการเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน สำหรับเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวในอัตราลดลง โดยมีสาเหตุหลักจากการชะลอตัวของภาคการผลิต สะท้อนได้จากดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ที่ปรับตัวลง ซึ่งเป็นผลกระทบโดยตรงจากสงครามการค้า เช่นเดียวกันกับเศรษฐกิจจีนขยายตัวที่ร้อยละ 6.1 ลดลงจากร้อยละ 6.6 ในปี 2561 ซึ่งมีสาเหตุหลักจากการชะลอตัวของภาคการส่งออก รวมถึงความเชื่อมั่นต่อภาคการผลิตและการลงทุนที่ลดลง ด้านเศรษฐกิจยูโรโซน ยังคงเผชิญกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ จากภาวะหดตัวของภาคการผลิต ในขณะที่ภาคบริการยังคงมีการขยายตัวแบบชะลอตัว ซึ่งเป็นผลมาจากความตึงเครียดด้านการค้าและภูมิศาสตร์การเมืองที่สูงขึ้น โดยความผันผวนดังกล่าวส่งผลต่อการเติบโตของเศรษฐกิจไทย ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปี 2562 เติบโตเพียงร้อยละ 1.6 เป็นระดับต่ำที่สุดในรอบกว่า 5 ปี ส่งผลให้ทั้งปี 2562 ขยายตัวที่ร้อยละ 2.4 ลดลงจากร้อยละ 4.2 ในปี 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากการหดตัวของภาคการผลิต และแม้ว่าภาค

บริการจะได้รับแรงสนับสนุนจากนโยบายของรัฐบาล แต่ยังคงเติบโตในอัตราที่ชะลอลง นอกจากนี้ ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากภาวะการเกินดุลทางการค้าและทุนสำรองระหว่างประเทศ ยังส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและการท่องเที่ยว ในขณะที่ภาคการนำเข้าไม่ขยายตัว เนื่องจากการขาดความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจโลก

สถิตินักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทยในปี 2562 (เดือนมกราคม – ธันวาคม) มีจำนวน 39.8 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ ในช่วงไตรมาสที่ 4 (เดือนตุลาคม – ธันวาคม) มีจำนวน 10.3 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสัดส่วนกลุ่มนักท่องเที่ยวส่วนใหญ่มาจากเอเชียตะวันออก โดยนักท่องเที่ยวจากภูมิภาคเอเชียใต้มีอัตราเติบโตสูงสุดที่ร้อยละ 20 ในขณะที่นักท่องเที่ยวจีนฟื้นตัวติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สองที่ร้อยละ 15 และนักท่องเที่ยวจากยุโรปฟื้นตัวเป็นไตรมาสแรก ที่ร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับสายการบินไทยแอร์เอเชียมีจำนวนผู้โดยสารรวมในปี 2562 จำนวน 22.15 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อนในขณะที่ ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 มีจำนวน 5.4 ล้านคน ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสารอยู่ที่ 6,398 ล้านที่นั่ง หดตัวร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการปรับแผนปริมาณที่นั่ง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำการบินและให้สอดคล้องกับความต้องการเดินทาง โดยในไตรมาสดังกล่าว สายการบินไทยแอร์เอเชียเปิดเส้นทางบินใหม่ ให้บริการจากเชียงใหม่ สู่หางโจว ประเทศจีน และได้เพิ่มความถี่เส้นทางบินยอตนนิยม ประกอบด้วย กรุงเทพฯ (ดอนเมือง) สู่ ชัยปุระ ประเทศอินเดีย และ กรุงเทพฯ สู่ น่าน

สรุปผลการดำเนินงาน

บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น (“บริษัท”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ซึ่งประกอบธุรกิจสายการบินไทยแอร์เอเชีย โดยถือหุ้นร้อยละ 55 ใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย

ผลประกอบการของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 เป็นไปดังนี้:

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับผลการดำเนินงานในปี 2562 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีรายได้รวมทั้งสิ้น 41,553.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,352.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 100.0 ล้านบาท พลิกจากกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 660.1 ล้านบาทในปีก่อน ส่งผลให้ปี 2562 มีขาดทุนสำหรับปีในส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท มีจำนวน 474.0 ล้านบาท พลิกจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 70.0 ล้านบาท ในปี 2561 หรือคิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิที่ร้อยละ 1 และมีขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานอยู่ที่ 0.0977 บาท ทั้งนี้ ขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีในส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 438.0 ล้านบาท คำนวณจากการรวมการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 81.7 ล้านบาท และสุทธิภาษีเงินได้จำนวน 16.3 ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์มีจำนวน 62,902.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,155.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 เทียบจากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจาก

- (1) สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 1,061.4 ล้านบาท มาจากลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 1,047.8 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 140.4 ล้านบาท
- (2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 94.4 ล้านบาท มาจากเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,430.5 ล้านบาท ตามชั่วโมงปฏิบัติการบิน ในขณะที่เครื่องบิน ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 1,307.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเสื่อมราคาสะสมที่เพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หนี้สินมีจำนวน 35,214.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,090.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เทียบจากสิ้นปีก่อนซึ่งเป็นผลมาจาก

- (1) หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 2,936.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,100.0 ล้านบาท สำหรับเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และหุ้นกู้ระยะยาวมีกำหนดไถ่ถอนในเดือนพฤษภาคม ปี 2563 จำนวน 1,000.0 ล้านบาท รวมถึงเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 755.4 ล้านบาท
- (2) หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลงจำนวน 846.7 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,760.4 ล้านบาท ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,661.7 ล้านบาท โดยหลักเพื่อการจัดหาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 27,688.5 ล้านบาท ลดลง 934.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เทียบจากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับงวดจำนวน 866.2 ล้านบาท ผลกระทบสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จำนวน 133.5 ล้านบาท และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีจำนวน 65.4 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 19,943.9 ล้านบาท และ 7,744.6 ล้านบาท ตามลำดับ

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 965.7 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นในงวดนี้ ในส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 1,793.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดจ่ายเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินตามชั่วโมงการปฏิบัติการบิน ขณะที่เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 828.8 ล้านบาท โดยหลักมาจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการจัดหาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับเงินลงทุนหมุนเวียนในกิจการ แม้ว่าจะมีการชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินและจ่ายดอกเบี้ย ส่งผลให้ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 0.6 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดอยู่ที่ 3,982.2 ล้านบาท

ผลประกอบการของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562 เป็นไปดังนี้:

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี 2562 บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีรายได้จำนวน 41,511.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากรายได้ในปี 2561 ที่ 40,199.4 ล้านบาท โดยหลักมาจากรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 40,180.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณผู้โดยสารในปี 2562 ที่เติบโตร้อยละ 3 มาอยู่ที่ 22.1 ล้านคน โดยมีอัตราการขนส่งผู้โดยสารอยู่ที่ร้อยละ 85 อย่างไรก็ตามค่าโดยสารเฉลี่ยอยู่ที่ 1,478 บาทต่อคน ใกล้เคียงกับปีก่อน เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าโดยสารเฉลี่ยของเส้นทางบินในประเทศ อย่างไรก็ตามค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินหยวนและค่าเงินสกุลอื่นๆ ในภูมิภาค ส่งผลให้รายรับจากเส้นทางบินระหว่างประเทศภายหลังแปลงค่าในสกุลเงินบาทลดลงขณะที่รายได้บริการเสริมในปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 มาอยู่ที่ 7,511.4 ล้านบาท เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ในส่วนของการเลือกที่นั่ง (Seat Selection) และบริการต่อเที่ยวบินกับสายการบินในกลุ่มแอร์เอเชีย (Fly-Thru) สอดคล้องกับการเพิ่มเส้นทางบินระหว่างประเทศ ส่งผลให้รายได้เสริมต่อคนอยู่ที่ 339 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้บริษัทได้รับมอบเครื่องบินใหม่รุ่นแอร์บัส A321 นีโอจำนวน 2 ลำ และปลดประจำการเครื่องบินแอร์บัส A320 จำนวน 1 ลำ ส่งผลให้บริษัทมีฝูงบินจำนวนทั้งสิ้น 63 ลำ ณ สิ้นสุดเดือนธันวาคม 2562 สำหรับปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสารเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการขยายเส้นทางใหม่และเพิ่มความถี่ในเส้นทางบินที่ได้รับความนิยม สู่ประเทศจีน กลุ่มประเทศอินโดจีน และอินเดีย อีกทั้งยังสามารถเพิ่มอัตราการใช้เครื่องบินต่อลำมาอยู่ที่ 12.3 ชั่วโมงปฏิบัติการบินต่อวัน เพิ่มขึ้นจาก 12.0 ชั่วโมงปฏิบัติการบินต่อวันในปี 2561

ในปี 2562 บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 41,658.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 39,539.2 ล้านบาท โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ตามจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น ผนวกกับการบันทึกรายการพิเศษจากหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานที่เปลี่ยนแปลงตามกฎหมายแรงงาน นอกจากนี้ค่าบริการในสนามบินและลานจอดเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการขยายจำนวนเที่ยวบิน อย่างไรก็ตาม ค่าน้ำมันเชื้อเพลิงลดลงร้อยละ 5 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากราคาอ้างอิงน้ำมันเชื้อเพลิงโลกปรับตัวลดลงร้อยละ 10 แม้จะถูกชดเชยด้วยปริมาณการใช้ น้ำมันที่เพิ่มขึ้นในอัตราเดียวกันกับการขยายปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสารที่ร้อยละ 8 ทั้งนี้ รายได้ภาษีเงินได้จำนวน

1.2 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 211.1 ล้านบาท ในปี 2561 มีสาเหตุหลักจากขาดทุนสะสมยกมาจากรายการที่หมดอายุทางภาษีระหว่างปี ดังนั้น บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2562 จำนวน 871.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 2 ทั้งนี้มีขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจำนวน 806.1 ล้านบาท คำนวณจากการวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 81.7 ล้านบาท และสุทธิภาษีเงินได้จำนวน 16.3 ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์มีจำนวน 39,067.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,149.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เทียบจากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจาก

- (1) สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 1,057.1 ล้านบาท มาจากลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 1,047.5 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 147.4 ล้านบาท
- (2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 92.0 ล้านบาท มาจากเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,430.5 ล้านบาท ตามชั่วโมงปฏิบัติการบิน ในขณะที่เครื่องบิน ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 1,307.9 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเสื่อมราคาสะสมที่เพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หนี้สินมีจำนวน 32,228.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,088.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เทียบจากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจาก

- (1) หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 2,935.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,100 ล้านบาท สำหรับเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และหุ้นกู้ระยะยาวส่วนที่มีกำหนดไถ่ถอนในเดือนพฤษภาคม ปี 2563 จำนวน 1,000.0 ล้านบาท รวมถึงเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 755.4 ล้านบาท
- (2) หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลงจำนวน 847.0 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,760.4 ล้านบาท ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,661.7 ล้านบาท โดยหลักเพื่อการจัดหาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 6,838.4 ล้านบาท ลดลง 939.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 เทียบจากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากขาดทุนจากการดำเนินงานสำหรับงวดจำนวน 871.5 ล้านบาท ผลกระทบสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้จำนวน 133.5 ล้านบาท และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีจำนวน 65.4 ล้านบาท ทั้งนี้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) และอัตราส่วนเงินกู้ยืมสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Gearing Ratio) วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 3.21 เท่า และ 2.65 เท่า

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 958.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้ำเพิ่มขึ้นในงวดนี้ ในส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 1,794.0 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดจ่ายเงินสำรองบำรุงรักษาเครื่องบินตามชั่วโมงการปฏิบัติการบิน ขณะที่เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 828.8 ล้านบาท โดยหลักมาจากเงินสดจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการจัดหาที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับเงินลงทุนหมุนเวียนในกิจการ แม้ว่าจะมีการชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินและจ่ายดอกเบี้ย ส่งผลให้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 6.4 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดอยู่ที่ 3,889.6 ล้านบาท

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในเดือนมกราคม 2563 กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดการณ์อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) โลกในปี 2563 ที่ร้อยละ 3.3 มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน และปัญหาการแยกตัวของสหราชอาณาจักรจากสหภาพยุโรป (EU) แบบไร้ข้อตกลง (No-deal Brexit) กำลังคลี่คลายลง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะระงับต่อไปยังคงมีปัจจัยเสี่ยง อาทิเช่น ความไม่แน่นอนด้านการเจรจาการค้าระยะที่ 2 ระหว่างสหรัฐและจีน ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ในหลายประเทศ รวมถึงการแพร่ระบาดของโรคปอดอักเสบสายพันธุ์ใหม่ หรือไวรัสโคโรนา (COVID-19) โดยปัจจัยที่กล่าวไปข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ดังนั้น เพื่อรับมือกับความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทจึงได้วิเคราะห์ถึงปัจจัยที่อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ และหาแนวทางป้องกันความเสี่ยงดังต่อไปนี้

- (1) ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย: เศรษฐกิจสหรัฐ มีสัญญาณดีขึ้นจากการลงนามข้อตกลงทางการค้าระยะที่หนึ่ง และคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 และอาจพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมร้อยละ 0.25 ให้อยู่ที่ระดับร้อยละ 1.25 ก่อนการเลือกตั้งในเดือนพฤศจิกายน 2563 ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.00 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 เพื่อรองรับผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ทั้งนี้บริษัทอาจต้องก่อภาระหนี้เพิ่มอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต เพื่อระดมทุนในการจัดหาเครื่องบิน และเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายตามแผนขยายธุรกิจ ซึ่งการลดลงของอัตราดอกเบี้ยมีผลให้ต้นทุนการกู้ยืมในอนาคตของบริษัทลดลง อย่างไรก็ตาม บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีมาตรการลดความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยโดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยบางส่วนเป็นอัตราคงที่ในกระบวนการเจรจาสัญญาเช่าทางการเงินและพิจารณานำเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในเวลาที่เหมาะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีสัดส่วนของภาระหนี้สินระยะยาวภายหลังการทำธุรกรรมแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap) โดยมีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวต่ออัตราดอกเบี้ยคงที่ประมาณร้อยละ 10 ต่อ 90
- (2) ความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ: คาดการณ์แนวโน้มค่าเงินบาทสำหรับปี 2563 ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับแข็งค่า อย่างไรก็ตาม ความวิตกกังวลต่อผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ส่งผลให้อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าขึ้นในระยะสั้น ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้และค่าใช้จ่ายเป็นเงินตราต่างประเทศหลายสกุลเงิน อาทิเช่น ค่าโดยสาร สัญญาซ่อมบำรุง สัญญาเช่าเครื่องบิน เป็นต้น ดังนั้นบริษัทจึงทำการบริหารภายใต้นโยบายการบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ คือ จัดการให้รายจ่ายอยู่ใน

สกุลเงินเดียวกับรายรับให้มากที่สุด นอกจากนี้โครงสร้างเงินกู้ในสกุลเงินต่างๆ จะถูกปรับให้สอดคล้องกับสกุลเงินของเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานโดยบริษัทจะพิจารณาเครื่องมือทางการเงินมาใช้ในการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามความเหมาะสม

- (3) ความผันผวนจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิง: บริษัทคาดว่าราคาน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน (Jet Kerosene) ในปี 2563 มีแนวโน้มปรับลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีค่าเฉลี่ยอยู่ที่ระหว่าง 70 - 75 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรล เนื่องจากอุปทานส่วนเกินของน้ำมันโลกที่สูงขึ้นต่อเนื่องจากปี 2562 ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณการใช้น้ำมันที่ลดลง จากผลกระทบที่ต่อเนื่องของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ผสมกับปริมาณความต้องการบริโภคเชื้อเพลิงในจีนลดลง ภายหลังการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา แม้ว่ากลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (OPEC) จะมีการพิจารณาปรับลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบก็ตาม แต่คาดว่าจะไม่สามารถชดเชยกับอุปสงค์ที่ลดลงได้ อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์ความไม่สงบในตะวันออกกลางยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ราคาน้ำมันโลกมีความผันผวน ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิง บริษัทจึงมีนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากราคาน้ำมันอากาศยาน (Fuel Hedging) เพื่อชะลอผลกระทบของความผันผวน ทั้งนี้สำหรับปี 2563 บจ. ไทยแอร์เอเชีย ได้ประกันความเสี่ยงราคาน้ำมันดิบเบรนท์เฉลี่ยอยู่ที่ 59.7 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลในสัดส่วนร้อยละ 74 ของปริมาณการใช้น้ำมันเชื้อเพลิง

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ปรับลดคาดการณ์แนวโน้มการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยในปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 1.5 – 2.5 ซึ่งมีสาเหตุหลักจากภาคการท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา ปัญหาระงับลงที่รุนแรง และงบประมาณปี 2563 ที่ล่าช้า โดยกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาคาดการณ์รายได้รวมจากการท่องเที่ยวในปี 2563 หดตัวร้อยละ 3 จากปีก่อนหน้า อยู่ที่ 2.91 ล้านล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ 1.78 ล้านล้านบาท หดตัวร้อยละ 8 จากปีก่อนหน้า และคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติลดลงร้อยละ 10 จากปีก่อนหน้า อยู่ที่ 36 ล้านคน อย่างไรก็ตามเพื่อรับมือกับสถานการณ์ดังกล่าว รัฐบาลได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวทั้งสิ้น 16 มาตรการ และอนุมัติวงเงินกรอบ 500 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นนักท่องเที่ยวต่างชาติ พร้อมทั้งมีมติให้ปรับลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันอากาศยาน สำหรับเที่ยวบินในประเทศลงเหลือ 0.20 บาทต่อลิตร จากเดิมที่ 4.726 บาทต่อลิตร จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2563 เพื่อบรรเทาผลกระทบต่อภาคธุรกิจของสายการบินในประเทศเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2563

สำหรับปี 2563 บจ. ไทยแอร์เอเชีย ปรับลดเป้าหมายจำนวนผู้โดยสารมาอยู่ที่ 20.5 ล้านคน เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ส่งผลให้อัตราขนส่งผู้โดยสารปรับลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 84 อย่างไรก็ตาม บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีความพร้อมในการรับมือสถานการณ์ดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นการปรับลดความถี่หรือยกเลิกเที่ยวบินต่างๆ และการจัดเส้นทางบินใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการเดินทาง รวมถึงการต่อยอดการบริหารต้นทุน ในส่วนของการปฏิบัติงาน บริษัทติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และยึดมั่นในมาตรฐานด้านความปลอดภัยและสาธารณสุขอย่างเต็มที่ เพื่อสร้างความมั่นใจในการเดินทางของผู้โดยสาร ด้วยการบริหารจัดการเชิงรุก บจ. ไทยแอร์เอเชีย มุ่งเน้นการจัดสรรตารางการบิน และเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เครื่องบิน หากสถานการณ์ฟื้นตัวกลับมาเป็นปกติ บริษัทจะไม่หยุดยั้งในการจับตลาดใหม่ๆ ที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเอเชียใต้และตอนใต้ของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ รวมทั้งยังเพิ่มความถี่ของเที่ยวบินในเส้นทางยอดนิยมเพื่อขยายส่วนแบ่งการตลาดให้แข็งแกร่งขึ้น

นอกจากนี้ การนำเครื่องบินรุ่นใหม่ A321นีโอ ซึ่งมีจำนวนที่นั่งที่เพิ่มมากขึ้นและมีประสิทธิภาพในการประหยัดต้นทุนเชื้อเพลิงมากขึ้น มาทดแทนเครื่องบินเดิมที่ปลดประจำการ ประกอบกับมาตรการลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันอากาศยาน จะช่วยให้ต้นทุนต่อหน่วยของบริษัทมีแนวโน้มลดลง

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมขายอากาศยานและเช่าอากาศยานกลับ (Aircraft Sale and Leaseback) จำนวน 9 ลำ และขายอากาศยานจำนวน 1 ลำ โดย ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2563 รายการดังกล่าวได้ดำเนินการแล้วเสร็จจำนวน 4 ลำ จาก 10 ลำ ซึ่งประกอบด้วย การขายอากาศยานและเช่ากลับจำนวน 3 ลำ และการขายอากาศยานจำนวน 1 ลำ คงเหลือรายการที่จะขายและเช่ากลับ จำนวน 6 ลำ ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2563