



ที่ กผ.083/2566

11 พฤษภาคม 2566

เรื่อง รายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร
สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 ปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 ปี 2566

1. รายงานและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ตามที่องค์การอนามัยโลก (WHO) ประกาศสถานการณ์ว่าการระบาดของโรคโควิด-19 ไม่ได้เป็นสถานการณ์ฉุกเฉินด้านสุขภาพของโลกอีกต่อไป ซึ่งแถลงการณ์ดังกล่าวถือเป็นการประกาศการสิ้นสุดการระบาดของโควิด-19 อย่างเป็นทางการในฐานะสถานการณ์ฉุกเฉินระดับโลกที่ประกาศใช้มานานกว่า 3 ปี ในขณะที่ข้อมูลของการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) ซึ่งรายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าประเทศไทยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2566 มีจำนวน 6.5 ล้านคน เพิ่มขึ้นกว่า 12 เท่าจากช่วงไตรมาส 1 ปี 2565 ที่มีนักท่องเที่ยวเดินทางเข้าประเทศจำนวน 0.5 ล้านคน โดยในจำนวนนี้มีนักท่องเที่ยวจีนเดินทางเข้าประเทศไทย 517,270 คน เพิ่มขึ้นจากช่วงไตรมาส 1 ปี 2565 ที่มีจำนวน 13,738 คนถึงกว่า 37 เท่า โดยในช่วงเวลาข้างต้น 5 ลำดับแรกของนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้าไทยเป็นผู้ที่เดินทางมาจากประเทศมาเลเซีย รัสเซีย จีน สาธารณรัฐเกาหลี (เกาหลีใต้) และ สหรัฐอเมริกา ตามลำดับ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ผลักดันให้ภาคการท่องเที่ยวและการเดินทางทางอากาศยานฟื้นตัวดีขึ้นอย่างมากตามเป้าหมายที่ภาคธุรกิจคาดการณ์ไว้

อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้นอาจมีปัจจัยที่กระทบต่อการเดินทางเข้าประเทศไทยของนักท่องเที่ยวจีน โดยมีสาเหตุจากการคัดกรองเพื่อให้ได้นักท่องเที่ยวที่มีคุณภาพและสกัดปัญหา “ทัวร์ศูนย์เหรียญ” และ “ทัวร์อั้งยี่” ของกระทรวงการต่างประเทศที่กำหนดมาตรการการขอวีซ่าของนักท่องเที่ยวจีนให้มีความเข้มงวดมากขึ้นตั้งแต่วันที่ 8 พ.ค. 2566 เป็นต้นมา โดยนักท่องเที่ยวจีนทุกคนต้องยื่นขอวีซ่าและต้องอัป โหลดเอกสารการจองตั๋วเครื่องบินและ โรงแรมที่พัก พร้อมหลักฐานการจ่ายเงิน บัญชีเงินฝากธนาคารที่ต้องมีเงินในบัญชี 10,000 หยวนขึ้นไปผ่านระบบออนไลน์ ซึ่งจะมีการพิจารณาให้วีซ่าเป็นรายบุคคล ส่งผลให้เกิดความไม่สะดวกสำหรับบริษัทนำเที่ยวที่เคยขอวีซ่าแบบกรุ๊ปทัวร์จีน โดยจะทำให้ต้นทุนการดำเนินการเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การยื่นขอวีซ่าแบบกรุ๊ปทัวร์นั้นยังสามารถทำได้ผ่านระบบ e-visa เฉพาะบริษัททัวร์ที่ขึ้นทะเบียนเพื่อยืนยันสถานะและปฏิบัติตามกระบวนการคัดกรองที่ภาครัฐกำหนดกับสถานทูตหรือสถานกงสุลใหญ่ในจีน โดย ททท. ยังเชื่อมั่นว่าเป้าหมายนักท่องเที่ยวจีนในปีนี้อยู่ที่ 5 ล้านคนยังคงมีความเป็นไปได้สูง

ปริมาณน้ำมันอากาศยานที่กลุ่มบริษัทให้บริการในไตรมาส 1 ปี 2566 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ (ทสภ.) และ ท่าอากาศยานดอนเมือง (ทคม.) รวมกันมีจำนวน 1,069 ล้านลิตร เติบโตขึ้นร้อยละ 89 จากไตรมาส 1 ปี 2565 และ เติบโตขึ้นร้อยละ 9 จากไตรมาส 4 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 566 ล้านลิตรและ 980 ล้านลิตรตามลำดับ ในขณะที่จำนวนเที่ยวบินที่กลุ่มบริษัทให้บริการเติมน้ำมันอากาศยานเติบโตขึ้นในอัตราที่ใกล้เคียงกันโดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 87 จากไตรมาส 1 ปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากไตรมาส 4 ปี 2565

สำหรับการให้บริการขนส่งน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ของบริษัท ขนส่งน้ำมันทางท่อ จำกัด (FPT) ผ่านท่อขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ที่ขนส่งผ่านท่อในโครงการ NFPT ในไตรมาสนี้มีจำนวน 207 ล้านลิตร เติบโตขึ้นร้อยละ 118 จากไตรมาส 1 ปี 2565 และเติบโตขึ้นร้อยละ 103 จากไตรมาส 4 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 95 ล้านลิตรและ 102 ล้านลิตรตามลำดับ

	Q1/65	Q4/65	Q1/66	อัตราการเติบโต	
				(q-o-q)	(y-o-y)
ธุรกิจให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน :					
ปริมาณน้ำมันอากาศยาน (ล้านลิตร)	566	980	1,069	9%	89%
จำนวนเที่ยวบินที่ BAFS ให้บริการ ¹ (เที่ยว)	31,993	55,798	59,741	7%	87%
ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อ :					
ปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ของ NFPT ² (ล้านลิตร)	95	102	207	103%	118%
หมายเหตุ	1) ข้อมูลการให้บริการที่ BAFS ให้บริการเติมน้ำมันอากาศยาน ณ ทสภ. และ ทคม. 2) ข้อมูลการให้บริการของ FPT เป็นปริมาณขนส่งน้ำมันทางท่อเฉพาะ โครงการ NFPT เท่านั้น				

1.1 รายได้

รายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2566 มีจำนวนรวม 794.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ประกอบด้วย

1.1.1 รายได้ค่าบริการและรายได้จากการขาย

กลุ่มบริษัทมีรายได้ค่าบริการจำนวน 656.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 85 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ตามการฟื้นตัวขึ้นของปริมาณน้ำมันอากาศยานที่กลุ่มบริษัทให้บริการ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 มีแนวโน้มคลี่คลายลง กอปรกับภาครัฐมีการยกเลิกมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของโรค และมีการเปิดประเทศเพื่อให้การเดินทางทางอากาศยานกลับเข้าสู่ภาวะปรกติ รวมถึงการเปิดประเทศในหลายประเทศ โดยเฉพาะประเทศจีนที่มีการยกเลิกมาตรการกักกันโรคโควิด-19 ตั้งแต่วันที่ 8 มกราคม 2566 จึงส่งผลให้การเดินทางทางอากาศยานเพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้รายได้ค่าบริการขนส่งน้ำมันภาคพื้นดินและจัดเก็บน้ำมันของบริษัทย่อยได้เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน ตามปริมาณน้ำมันรวมทุกผลิตภัณฑ์ของโครงการ NFPT ที่มีการเติบโตในทิศทางที่ดีขึ้น

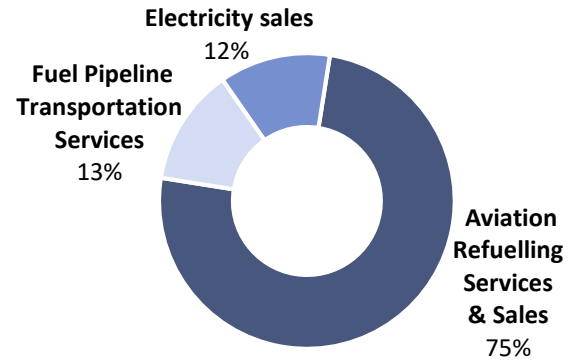
ทั้งนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทย่อยไม่มีรายได้จากการขายรถเติมน้ำมันอากาศยานและอุปกรณ์

1.1.2 รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้า

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้าจำนวน 91.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ตามปริมาณการผลิตไฟฟ้าที่ลดลงเล็กน้อย

โครงสร้างรายได้รวมของกลุ่มบริษัทในไตรมาส 1 ปี 2566 รายได้รวมแยกตามธุรกิจหลัก ประกอบด้วย รายได้จากการขายและบริการจากธุรกิจการบินร้อยละ 75 รายได้ค่าบริการจากการให้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อร้อยละ 13 และ รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าร้อยละ 12

โครงสร้างรายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2566



1.1.3 รายได้เงินปันผล

ในไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 31.6 ล้านบาท โดยเป็นเงินปันผลจากการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ญี่ปุ่นจากผลการดำเนินงานของปี 2565 โดยลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2565 ร้อยละ 37 เนื่องจากเงินปันผลที่ได้รับในปี 2565 เป็นเงินปันผลจากการลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่ญี่ปุ่นจากผลการดำเนินงานของปี 2563 และปี 2564 เป็นสำคัญ

1.1.4 รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 14.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 69 จากไตรมาส 1 ปี 2565 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2565 กลุ่มบริษัทได้บันทึกกำไรสุทธิจากกำไรสุทธิจากการตีความที่ผู้รับสิทธิจะรับผิดชอบค่าเช่าที่ดินตามสัญญาให้สิทธิการบริหารทรัพย์สินฯ ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจำนวน 38.5 ล้านบาท

1.2 ค่าใช้จ่าย

1.2.1 ต้นทุนการให้บริการและต้นทุนการขายพลังงานไฟฟ้า

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการและต้นทุนขายรวมจำนวน 410.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากไตรมาส 1 ปี 2565 สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ต้นทุนขายลดลง 11.2 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีการบันทึกรายได้จากการประกอบรถเติมน้ำมันอากาศยานและอุปกรณ์ในไตรมาสนี้

สำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้ามีต้นทุนขายพลังงานไฟฟ้าจำนวน 35.5 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2566 รวมจำนวน 301.7 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 40 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 ที่ร้อยละ 14

1.2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 172.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากไตรมาส 1 ปี 2565 สาเหตุหลักเนื่องจากธุรกิจให้บริการน้ำมันอากาศยานมีผลการดำเนินงานที่กลับมาทำกำไรได้อีกครั้ง นับตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2565 เป็นต้นมา ดังนั้นบริษัทจึงพิจารณายกเลิกมาตรการการหยุดงานแบบไม่รับเงินเดือน (Leave without pay) ของพนักงานที่นำมาใช้ตั้งแต่เดือนกรกฎาคมปี 2565

ในไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย¹⁾ (EBITDA) จำนวน 407.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78 จากไตรมาส 1 ปี 2565 โดยคิดเป็น EBITDA Margin ที่ร้อยละ 51

1.2.3 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 153.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น และการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตามทิศทาง การปรับขึ้นดอกเบี้ยของตลาดเงินโดยรวม

1.3 สรุปผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 167 จากไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 51.8 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นๆ ละ 0.08 บาท และมีอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ที่ร้อยละ 3 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น

2. รายงานและวิเคราะห์ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 23,653.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งประกอบด้วยรายการสำคัญๆ ดังนี้

2.1.1 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 648.9 ล้านบาท โดยสามารถสรุปรายการกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2566 เปรียบเทียบไตรมาส 1 ปี 2565 ได้ดังนี้

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 286.9 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 80.2 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทมีการเบิกถอนเงินฝากธนาคารและพันธบัตรรัฐบาลที่คิดภาระค่าประกันจำนวน 88.2 ล้านบาท

หมายเหตุ 1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รวมคำนวณเงินปันผลจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 240.9 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีเงินสดรับจากการเบิกถอน และจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นสุทธิ 160.0 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและ ดอกเบี้ย 382.1 ล้านบาท และจ่ายคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน 18.8 ล้านบาท
- 2.1.2 สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นจำนวน 1,353.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 เนื่องจากการเบิกใช้เงินฝาก ธนาคารและไถ่ถอนพันธบัตรรัฐบาลที่ติดภาระค้ำประกันของบริษัทย่อยจำนวน 88.2 ล้านบาท เพื่อใช้บริหาร สภาพคล่องในกิจการ
- 2.1.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 15,906.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด จำนวน 178.5 ล้านบาท สุทธิกับการปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 71.6 ล้านบาท

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 17,691.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 คิดเป็นอัตราส่วน หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Interest Bearing Debts to Equity) เท่ากับ 2.48 ต่อ 1 เท่า โดยหนี้สิน ของกลุ่มบริษัทแบ่งเป็นรายการสำคัญๆ ได้ดังนี้

- 2.2.1 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารจำนวน 460.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 53 จากการเบิกถอนเงินกู้ยืมจำนวน 280.0 ล้านบาทเพื่อใช้ในการบริหารสภาพคล่องของกิจการสุทธิกับการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 120.0 ล้านบาท ในระหว่างงวด
- 2.2.2 เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารจำนวน 11,711.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 จากการที่กลุ่มบริษัทมีการชำระคืน เงินกู้ยืมในระหว่างงวด

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 5,962.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ร้อยละ 0.2 โดยเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 4,601.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เป็นสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ณัฐสิทธิ์ ดิศกุล-

(หม่อมหลวงณัฐสิทธิ์ ดิศกุล)

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่