

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551

ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

1. ผลการดำเนินงานของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (หรือบริษัทฯ)

ไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 (1 กรกฎาคม – 30 กันยายน 2551) ราคาน้ำมันในตลาดโลกยังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างรุนแรงต่อเนื่องโดยได้ปรับตัวสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนสิงหาคมและเริ่มลดลงในเดือนกันยายน บริษัทจึงได้ปรับปรุงตารางบินในเส้นทางภูมิภาคและข้ามทวีปให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์และสภาพตลาดโดยหยุดทำการบินไปนิวยอร์ก ลดเที่ยวบินไปออสเตรเลีย ไฮเดอราบัด สิงคโปร์ จาร์กาดา เล็งดู คุณหมิง ปักกิ่ง กวางเจา การากี และลอสแอนเจลิส

ปริมาณการผลิต ผู้โดยสารซึ่งคิดเป็นที่นั่งต่อกิโลเมตร (Available Seat-Kilometer : ASK) ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 4.6 ส่วนปริมาณการขนส่งผู้โดยสารซึ่งคิดเป็นคนต่อกิโลเมตร (Revenue Passenger-Kilometer : RPK) ต่ำกว่าปีก่อนร้อยละ 13.5 เนื่องจากเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในประเทศที่ทวีความรุนแรงและขยายวงกว้างตั้งแต่ปลายเดือนสิงหาคมส่งผลกระทบต่อการเดินทางเข้า-ออกประเทศไทยลดลงอย่างมาก เป็นผลให้อัตรการบรรทุกผู้โดยสาร (Cabin Factor) เฉลี่ยร้อยละ 73.2 ต่ำกว่าปีก่อนซึ่งเฉลี่ยร้อยละ 80.7 อัตรการบรรทุกรวม (Load Factor) เฉลี่ยร้อยละ 68.1 ต่ำกว่าปีก่อนซึ่งเฉลี่ยร้อยละ 71.1

ในไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้น 53,669 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4,635 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 56,876 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 10,277 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 เนื่องจากราคาน้ำมันเฉลี่ยสูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนถึงร้อยละ 79.2 ทำให้ค่าน้ำมันสูงขึ้น 10,748 ล้านบาท หรือร้อยละ 68.2 ค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้นสาเหตุหลักเนื่องจากการสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับพนักงานที่เข้าร่วมโครงการร่วมใจจากองค์กรเพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายในระยะยาว ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของเครื่องบินและเครื่องยนต์รุ่นใหม่ทำให้ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น เป็นผลให้บริษัทฯ ขาดทุนจากการขายและการให้บริการ 3,207 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 4,734 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการปรับยอดเงินกู้สกุลเงินตราต่างประเทศคงเหลือเป็นเงินบาท ณ วันสิ้นงวด เป็นผลให้มีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ 1,691 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน 1,896 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 426 ล้านบาท หรือ 0.25 บาทต่อหุ้น สูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งขาดทุน 971 ล้านบาท หรือ 0.57 บาทต่อหุ้น กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) 1,881 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญสำหรับไตรมาส 3 ปีบัญชี 2551 (1 กรกฎาคม – 30 กันยายน 2551) เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท	ก.ค.-ก.ย.		เพิ่ม (ลด)	
	2551	2550	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	53,669	49,034	4,635	9.5
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	56,876	46,599	10,277	22.1
กำไร (ขาดทุน) จากการขายและการให้บริการ	(3,207)	2,435	(5,642)	(231.7)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	4,734	(3,359)	8,093	240.9
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	1,691	(205)	1,896	n/a
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	368	(1,418)	1,786	126.0
กำไร (ขาดทุน)	426	(971)	1,397	143.9
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.25	(0.57)	0.82	
EBITDA	1,881	7,082	(5,201)	(73.4)

รายได้

ไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 54,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4,352 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 โดยสรุปดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ก.ค.-ก.ย.		เพิ่ม (ลด)	
	2551	2550	ล้านบาท	%
รายได้จากกิจการขนส่ง	51,396	46,589	4,807	10.3
รายได้จากกิจการอื่น	<u>2,273</u>	<u>2,445</u>	<u>(172)</u>	<u>(7.0)</u>
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	53,669	49,034	4,635	9.5
ดอกเบี้ยรับ	81	196	(115)	(58.7)
รายได้อื่น	<u>408</u>	<u>576</u>	<u>(168)</u>	<u>(29.2)</u>
รวมรายได้	<u>54,158</u>	<u>49,806</u>	<u>4,352</u>	<u>8.7</u>

รายได้จากการขายและการให้บริการ บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้น 53,669 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4,635 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 ประกอบด้วย

รายได้จากกิจการขนส่ง บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการขนส่ง 51,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4,807 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3 เนื่องจาก

- รายได้ค่าโดยสารและน้ำหนักส่วนเกินไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมชดเชยค่าน้ำมันที่เรียกเก็บจากผู้โดยสารลดลงแต่มีรายได้ค่าธรรมเนียมชดเชยค่าน้ำมันเพิ่มขึ้น 6,477 ล้านบาท ซึ่งยังอยู่ในระดับต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับภาระค่าน้ำมันที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาน้ำมันได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว เป็นผลให้รายได้ค่าโดยสารและน้ำหนักส่วนเกินรวมทั้งสิ้น 43,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4,089 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3

- รายได้ค่าระวางขนส่งสินค้าและไปรษณีย์ภัณฑ์รวมทั้งสิ้น 7,445 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 718 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7

รายได้จากกิจการอื่น บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการอื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากหน่วยธุรกิจย่อย ซึ่งได้แก่ การซ่อมบำรุงเครื่องบิน การบริการสินค้า การบริการลานจอดและอุปกรณ์ภาคพื้น การบริการผู้โดยสารภาคพื้น และภัตตาคารและครัวการบิน รายได้จากค่าเช่าและค่าซ่อมเครื่องบินของนกแอร์ และรายได้ของบริษัท ไทย-อะมาดิอุส เซาท์อีสต์ เอเชีย จำกัด มีจำนวนรวม 2,273 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 172 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.0 ส่วนใหญ่เนื่องจากผู้โดยสารเดินทางเข้า-ออกประเทศลดลง

ดอกเบี้ยรับ มีจำนวน 81 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 115 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.7 เนื่องจากเงินสดลดลง

รายได้อื่น มีจำนวน 408 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 168 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.2 สาเหตุสำคัญเนื่องจากปีก่อนมีกำไรจากการขายเครื่องบิน B747-300 1 ลำ

ค่าใช้จ่าย

ไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 52,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,456 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 โดยสรุปดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ก.ค.-ก.ย.		เพิ่ม (ลด)	
	2551	2550	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	56,876	46,599	10,277	22.1
ค่าใช้จ่ายอื่น	265	83	182	219.3
ผลขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(4,734)	3,359	(8,093)	(240.9)
ส่วนแบ่งขาดทุน(กำไร)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	60	(30)	90	300.0
รวมค่าใช้จ่าย	52,467	50,011	2,456	4.9

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 56,876 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 10,277 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.1 ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่

- ค่าน้ำมันเครื่องบิน 26,507 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 10,748 ล้านบาท หรือร้อยละ 68.2 สาเหตุสำคัญเนื่องจากราคาน้ำมันโดยเฉลี่ยสูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อนถึงร้อยละ 79.2 ขณะที่ปริมาณการใช้น้ำมันลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตลดลง

- ค่าใช้จ่ายบุคลากร 9,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 909 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหรือร้อยละ 11 ส่วนใหญ่เกิดจากสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับผู้เข้าร่วมโครงการร่วมใจจากองค์กร

- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 5,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 441 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 สาเหตุหลักเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของเครื่องบินและเครื่องยนต์รุ่นใหม่จาก 20 ปี เป็น 15 ปี

- ค่าเช่าเครื่องบินและอะไหล่ 1,016 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 708 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.1 สาเหตุหลักเนื่องจากการยกเลิกการเช่าพื้นที่ระวางบรรทุกสินค้า และจำนวนเครื่องบินเช่าลดลง 1 ลำ รวมทั้งอัตราค่าเช่าเครื่องบินที่ต่อสัญญา 2 ลำลดลง

- ค่าซ่อมแซมและบำรุงอากาศยาน 2,077 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน 475 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการทำสัญญา Total Care สำหรับการซ่อมบำรุงเครื่องยนต์ Rolls-Royce Trent 500

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากมาตรการควบคุมและลดรายจ่ายเพื่อรองรับผลกระทบจากวิกฤตการณ์ราคาน้ำมัน ทำให้ค่าสินค้าและพัสดุใช้ไปลดลง 207 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 ค่าบริการการบินลดลง 118 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและโฆษณาลดลง 74 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับนักบินและลูกเรือลดลง 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นลดลง 179 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1

ค่าใช้จ่ายอื่น มีจำนวน 265 ล้านบาท สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน 182 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 4,734 ล้านบาทส่วนใหญ่เกิดจากการปรับยอดเงินกู้คงเหลือสกุลยูโร เป็นเงินบาท ณ วันสิ้นงวด ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3,359 ล้านบาท

ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 60 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีกำไร 30 ล้านบาท สาเหตุสำคัญเกิดจากการขาดทุนของสายการบินนกแอร์

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน 1,323 ล้านบาท ประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมธนาคาร เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 110 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1 สาเหตุสำคัญเนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลยูโรซึ่งมีค่าแข็งขึ้น ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานรวมเก้าเดือนแรกของปีบัญชี 2551 (1 มกราคม - 30 กันยายน 2551) บริษัทฯ ขาดทุนจากการขายและการให้บริการ 3,292 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีกำไรจากการขายและการให้บริการ 6,791 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิ จำนวน 6,612 ล้านบาทหรือ 3.89 บาทต่อหุ้น ขณะที่ในงวดเดียวกันของปีก่อนมีกำไรสุทธิ 2,532 ล้านบาทหรือ 1.49 บาทต่อหุ้น สาเหตุสำคัญเนื่องจากราคาน้ำมันเครื่องบินโดยเฉลี่ยสูงขึ้นประมาณร้อยละ 65.7 ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของเครื่องบินและเครื่องยนต์รุ่นใหม่ และค่าใช้จ่ายบุคลากรเพิ่มขึ้นเนื่องจากการสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการร่วมใจจากองค์กร แต่ปริมาณการขนส่งผู้โดยสาร (RPK) ต่ำกว่าปีก่อน

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญเก้าเดือนแรกของปีบัญชี 2551 (1 มกราคม - 30 กันยายน 2551) เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ม.ค.- ก.ย.		เพิ่ม (ลด)	
	2551	2550	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	158,807	143,389	15,418	10.8
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	162,099	136,598	25,501	18.7
กำไร (ขาดทุน) จากการขายและการให้บริการ	(3,292)	6,791	(10,083)	(148.5)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	957	477	480	100.6
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	(2,733)	7,181	(9,914)	(138.1)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(6,741)	3,650	(10,391)	(284.7)
กำไร (ขาดทุน)	(6,612)	2,532	(9,144)	(361.1)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(3.89)	1.49	(5.38)	
EBITDA	11,849	20,338	(8,489)	(41.7)

2. ฐานะทางการเงินของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สินทรัพย์ ณ วันสิ้นไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 (30 กันยายน 2551) บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่าทั้งสิ้น 259,721 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 20,554 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นร้อยละ 17.7 และ 82.3 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีองค์ประกอบของสินทรัพย์ดังนี้

	30 กันยายน 2551		31 ธันวาคม 2550	
	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	% ของ สินทรัพย์รวม
สินทรัพย์หมุนเวียน	45,844	17.7	65,229	23.3
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	205,831	79.2	207,153	73.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	8,046	3.1	7,893	2.8

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 19,385 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.7 สาเหตุหลักเนื่องจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง

หนี้สิน ณ วันสิ้นไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 (30 กันยายน 2551) บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 199,083 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 13,167 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.2 โดยมีองค์ประกอบของหนี้สินดังนี้

	30 กันยายน 2551		31 ธันวาคม 2550	
	ล้านบาท	% ของ หนี้สินรวม	ล้านบาท	% ของ หนี้สินรวม
หนี้สินหมุนเวียน (ไม่รวมหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี)	72,459	36.4	73,191	34.5
หนี้สินระยะยาว	121,746	61.1	134,087	63.2
เงินกองทุนบำเหน็จพนักงาน	4,878	2.5	4,972	2.3

หนี้สินหมุนเวียน (ไม่รวมหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี) ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 732 ล้านบาท โดยมีเงินปันผลค้างจ่าย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย ภาษีรับด้านขนส่งที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และหนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ ลดลง แต่เงินกู้ยืมระยะสั้น ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และประมาณการหนี้สินระยะสั้นจากการสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับพนักงานที่เข้าร่วมโครงการร่วมใจจากองค์กร เพิ่มขึ้น

หนี้สินระยะยาว ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 มีจำนวน 121,746 ล้านบาท ซึ่งรวมหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 19,046 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 12,341 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.2 เกิดจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ เงินกู้ตามสัญญาเช่าการเงินเพื่อจัดหาเครื่องบิน และตัวสัญญาใช้เงิน ทำให้หนี้สินลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นงวดไตรมาส 3 ของปีบัญชี 2551 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 60,639 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 7,386 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 เนื่องจากขาดทุนจากการดำเนินงาน

สภาพคล่อง ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 6,124 ล้านบาท ลดลงจากวันต้นงวด (1 มกราคม 2551) จำนวน 19,689 ล้านบาท โดยสรุปเงินสดสุทธิที่ได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 11,971 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 13,104 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องบิน และซื้อคืนเครื่องบินเช่าดำเนินงาน

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 18,430 ล้านบาท ประกอบด้วยการจ่ายคืนหุ้นกู้ เงินกู้ระยะยาว และตั๋วสัญญาใช้เงิน 6,000 ล้านบาท 6,810 ล้านบาท และ 750 ล้านบาท ตามลำดับ จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ 3,535 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 3,873 ล้านบาท หักเงินสหรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น 2,538 ล้านบาท

การปรับปรุงงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 และ 2550

บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 และ 2550 โดยสรุปได้ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการในงบกำไรขาดทุนใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550) การนำเสนอของงบการเงิน ซึ่งให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป และได้ทำการปรับปรุงงบกำไรขาดทุนประจำปี 2550 (1 มกราคม 2550 - 31 ธันวาคม 2550) เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกันได้ โดยเปิดเผยลักษณะและจำนวนแยกสำหรับแต่ละรายการให้ชัดเจนมากขึ้น (รายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6)

2. สืบเนื่องจากการเปลี่ยนรอบปีบัญชี บริษัทฯ ได้ปรับปรุงงบการเงินของปีก่อนให้มีรอบระยะเวลาที่เปรียบเทียบกันได้กับรอบระยะเวลาที่เปลี่ยนแปลงใหม่ ดังนั้นเพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 กับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงการรับรู้รายได้ค่าโดยสารและค่าน้ำหนักส่วนเกินในส่วนของค่า War Risk Insurance ค่า Fuel Surcharge ให้ตรงตามงวดบัญชีที่เกิดรายการ ปรับปรุงค่าภาษีที่เรียกเก็บจากผู้โดยสารที่มียอดคงค้างเกินกว่า 3 ปี สำหรับรายการที่รับรู้ในรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2549 ถึง 30 กันยายน 2550 และ 1 ตุลาคม 2550 ถึง 31 ธันวาคม 2550 เป็นรายได้ถัวเฉลี่ยแต่ละไตรมาส และปรับเงินรางวัลประจำปีเป็นค่าใช้จ่ายถัวเฉลี่ยของแต่ละไตรมาสด้วย รวมทั้งปรับภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งการปรับปรุงรายการดังกล่าวข้างต้นมีผลทำให้งบการเงินเฉพาะบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือน และเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2550 เพิ่มขึ้น 1,014 ล้านบาท และ 216 ล้านบาท ตามลำดับ และทำให้กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 1 มกราคม 2550 ลดลง 216 ล้านบาท (รายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1)
