

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้ตรวจสอบงบการเงินรวมซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมีความเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,627,062,725	2.66	777,001,145	0.94	4,483,374,825	5.74
เงินลงทุนชั่วคราว	1,449,457,222	1.47	5,941,349,949	7.18	497,356,702	0.64
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	426,286,028	0.43	1,614,563,463	1.95	84,628,359	0.11
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	756,834,379	0.91	564,014,862	0.72
ส่วนของลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,649,683,274	1.67	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	127,581,197	0.12	129,541,368	0.16	239,884,440	0.31
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	6,280,070,446	6.35	9,219,290,304	11.14	5,869,259,188	7.52
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	756,834,379	0.97
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,510,098,163	12.65	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	9,592,230,802	9.70	9,667,680,300	11.68	9,836,588,559	12.60
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,654,862,090	1.67	1,237,849,790	1.50	913,087,490	1.17
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	120,357,493	0.12	120,357,493	0.15	120,357,493	0.15
อาคารและอุปกรณ์	361,168,428	0.37	340,732,838	0.41	154,365,572	0.20
สิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วน	38,448,873,562	38.87	41,551,825,215	50.19	39,927,864,221	51.13
สิทธิในการใช้พื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	719,073,059	0.73	1,020,623,701	1.23	1,320,193,685	1.69
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	25,954,096,373	26.24	17,048,090,154	20.59	17,016,713,315	21.79
เงินจ่ายล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างทางด่วน	-	-	-	-	398,250,000	0.51
ต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	666,742,626	0.67	627,255,954	0.76	271,396,970	0.35
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้าจ่ายล่วงหน้า	2,487,433,243	2.51	1,614,607,949	1.95	942,249,276	1.21
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	75,257,871	0.08	68,228,569	0.08	36,236,800	0.05
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	4,997,667	0.01	201,887,940	0.24	474,860,502	0.61
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	44,103,679	0.03	67,132,878	0.08	56,345,685	0.05
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	92,639,295,056	93.65	73,566,272,781	88.86	72,225,343,947	92.48
รวมสินทรัพย์	98,919,365,502	100.00	82,785,563,085	100.00	78,094,603,135	100.00

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,629,184,736	3.67	4,715,775,247	5.70	22,410,000,000	28.70
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,107,884,865	2.13	898,075,149	1.08	2,627,335,133	3.36
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,808,760,069	3.85	2,066,750,000	2.50	118,500,000	0.15
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	138,261,714	0.14	111,971,378	0.14	89,973,896	0.12
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	54,367,547	0.05	43,313,997	0.05	34,738,933	0.04
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	62,132,371	0.06	31,444,025	0.04	306,735,926	0.39
สำรองค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วนที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,600,000,000	1.62	1,500,000,000	1.81	1,500,000,000	1.92
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
เงินประกันผลงาน	19,917,415	0.02	70,983,137	0.09	161,068,581	0.21
อื่นๆ	162,315,927	0.17	119,444,343	0.14	66,366,706	0.09
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11,582,824,644	11.71	9,557,757,276	11.55	27,314,719,175	34.98
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25,801,112,363	26.08	16,952,402,523	20.48	17,329,066,575	22.19
หุ้นกู้	28,170,623,095	28.48	23,167,912,861	27.99	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	52,954,374	0.05	18,608,408	0.02	-	-
สำรองค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,411,401,698	1.43	2,817,151,698	3.40	4,066,671,698	5.21
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	483,787,045	0.49	471,043,876	0.57	237,842,102	0.30
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	217,152,225	0.22	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	20,211,885	0.02	17,982,160	0.02	16,269,432	0.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	56,157,242,685	56.77	43,445,101,526	52.48	21,649,849,807	27.72
รวมหนี้สิน	67,740,067,329	68.48	53,002,858,802	64.03	48,964,568,982	62.70

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	15.45	15,285,000,000	18.46	15,285,000,000	19.57
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	15.45	15,285,000,000	18.46	15,285,000,000	19.57
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	5,816,938,084	5.88	5,816,938,084	7.03	5,816,938,084	7.45
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	1,077,490,000	1.09	928,690,000	1.12	800,490,000	1.03
ยังไม่ได้จัดสรร	8,948,481,343	9.05	7,763,596,451	9.38	7,254,261,049	9.29
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(59,724,462)	-0.06	(104,972,966)	-0.13	(113,097,160)	-0.14
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	31,068,184,965	31.41	29,689,251,569	35.86	29,043,591,973	37.20
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	111,113,208	0.11	93,452,714	0.11	86,442,180	0.10
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	31,179,298,173	31.52	29,782,704,283	35.97	29,130,034,153	37.30
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	98,919,365,502	100.00	82,785,563,085	100.00	78,094,603,135	100.00

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	9,956,687,741	64.68	9,300,724,132	70.28	8,814,588,007	67.26
รายได้จากธุรกิจระบบราง	4,520,903,061	29.37	3,230,064,080	24.41	2,373,562,621	18.11
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	675,836,158	4.39	573,349,010	4.33	549,431,372	4.19
รายได้อื่น						
ดอกเบี้ยรับ	175,173,105	1.14	68,199,690	0.52	57,843,948	0.44
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนก่อนการควบบริษัท	-	-	-	-	1,235,526,377	9.43
อื่นๆ	64,631,074	0.42	61,057,711	0.46	73,859,102	0.57
รวมรายได้	15,393,231,139	100.00	13,233,394,623	100.00	13,104,811,427	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนธุรกิจทางพิเศษ	1,735,419,841	11.27	1,511,964,604	11.43	1,383,129,584	10.55
ต้นทุนธุรกิจระบบราง	3,352,428,083	21.78	2,371,420,998	17.92	1,444,542,770	11.02
ต้นทุนธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	177,151,157	1.15	199,943,914	1.51	210,151,434	1.60
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์งานก่อสร้างทางด่วน และค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	3,694,893,202	24.00	3,470,883,807	26.23	3,422,566,022	26.12
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการ รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	246,289,965	1.60	440,076,422	3.33	777,584,371	5.93
ค่าใช้จ่ายในการขาย	95,250,353	0.62	92,540,321	0.70	79,252,582	0.60
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,048,996,443	6.82	892,093,625	6.73	893,992,437	6.84
รวมค่าใช้จ่าย	10,350,429,044	67.24	8,978,923,691	67.85	8,211,219,200	62.66
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5,042,802,095	32.76	4,254,470,932	32.15	4,893,592,227	37.34
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	405,916,311	2.64	347,349,465	2.62	461,212,789	3.52
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5,448,718,406	35.40	4,601,820,397	34.77	5,354,805,016	40.86
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,610,765,279)	-10.47	(1,426,027,697)	-10.77	(1,932,552,456)	-14.75
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,837,953,127	24.93	3,175,792,700	24.00	3,422,252,560	26.11
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(695,602,106)	-4.52	(562,927,698)	-4.26	(721,234,596)	-5.50
กำไรสำหรับปี	3,142,351,021	20.41	2,612,865,002	19.74	2,701,017,964	20.61

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	3,123,129,324	20.29	2,605,854,468	19.69	2,649,736,343	20.22
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	19,221,697	0.12	7,010,534	0.05	51,281,621	0.39
	3,142,351,021	20.41	2,612,865,002	19.74	2,701,017,964	20.61
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.20		0.17		0.17	

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรสำหรับปี	3,142,351,021	20.41	2,612,865,002	19.74	2,701,017,964	20.61
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของบริษัทฯ						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(27,476,773)	-0.18	(14,886,726)	-0.11	-	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม - สุทธิจากภาษีเงินได้	72,725,277	0.47	23,010,920	0.17	(46,505,941)	-0.35
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	45,248,504	0.29	8,124,194	0.06	(46,505,941)	-0.35
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทฯ						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	45,830,261	0.30	(134,132,646)	-1.01	5,606,050	0.04
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทร่วม						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(2,635,896)	-0.01	13,580	0.00	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	43,194,365	0.29	(134,119,066)	-1.01	5,606,050	0.04
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	88,442,869	0.58	(125,994,872)	-0.95	(40,899,891)	-0.31
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	3,230,793,890	20.99	2,486,870,130	18.79	2,660,118,073	20.30
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	3,213,133,396	20.87	2,479,859,596	18.74	2,608,836,452	19.91
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	17,660,494	0.12	7,010,534	0.05	51,281,621	0.39
	3,230,793,890	20.99	2,486,870,130	18.79	2,660,118,073	20.30

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	3,837,953,127	3,175,792,700	3,422,252,560
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าตัดจำหน่ายและค่าเสื่อมราคา	3,544,655,128	3,422,513,416	3,270,656,984
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	272,590	471,546	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนก่อนการควบบริษัท	-	-	(1,235,526,377)
กำไรจากเงินลงทุน	(41,608,290)	(31,090,443)	(62,222,728)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์ สิ้นทรัพย์			
ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน			
และสิ้นทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	6,028,232	1,197,724	(3,481,422)
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	384,806,190	503,539,074	371,749,656
ค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	495,800,643	550,049,984	595,973,617
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	76,747,586	63,285,807	36,803,472
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(405,916,311)	(347,349,465)	(461,212,789)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(105,460)	509,200	552,419
ดอกเบี้ยรับ	(175,173,105)	(67,646,250)	(57,085,937)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,572,881,432	1,173,937,460	1,330,203,885
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	9,296,341,762	8,445,210,753	7,208,663,340
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลดหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	155,095,799	(1,530,393,882)	21,466,299
ลดหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน	412,420,819	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	101,986,629	118,245,333	(2,326,064)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,393,495	(59,034,205)	(27,667,427)
จ่ายชำระค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	(1,252,089,706)	(1,167,855,334)	(1,005,166,667)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	8,049,920	27,111,561	133,650,482
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	26,290,336	21,997,482	3,038,660
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	11,053,550	8,575,064	(735,750)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(8,194,092)	(14,279,907)	(75,632,327)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,229,724	1,002,021	(12,808,430)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(7,740,208)	(3,733,720)	-
จ่ายชำระค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	(1,500,000,000)	(1,500,000,000)	(1,500,000,000)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,258,838,028	4,346,845,166	4,742,482,116
รับดอกเบี้ย	139,602,025	14,076,604	4,537,910
จ่ายภาษีเงินได้	(248,930,830)	(515,595,620)	(585,484,131)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,149,509,223	3,845,326,150	4,161,535,895

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	4,533,501,017	(5,419,545,593)	1,901,788,886
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(154,000,000)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(1,402,165,044)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	46,971,310	42,514,120
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนก่อนการควบบริษัท	769,741,462	600,000,000	2,300,000,000
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	(417,012,300)	(324,762,300)	(213,750,000)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	7,706,184	8,074,075	3,514,566
ซื้ออุปกรณ์	(89,131,306)	(233,477,194)	(39,352,287)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอุปกรณ์	(77,040)	(83,400)	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	21,484,010	12,907,263	9,339,041
เงินสดรับเงินปันผล	551,455,191	498,953,704	528,855,465
เงินสดจ่ายค่าต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	(65,000,000)	(362,076,317)	(134,104,815)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	(7,906,570,615)	(412,493,534)	(141,867,979)
เงินสดจ่ายค่างานก่อสร้างทางด่วน	(130,085,647)	(5,732,648,468)	(7,038,885,967)
ดอกเบี้ยจ่ายส่วนที่บันทึกเป็นต้นทุนโครงการ	(48,805,714)	(301,989,908)	(385,316,949)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นเพิ่มขึ้น	(25,644,761)	(43,075,180)	(8,680,720)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,798,439,519)	(11,663,245,542)	(4,732,111,683)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	10,400,000,000	20,410,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(1,088,000,000)	(28,090,000,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	500,000,000	12,344,000,000	5,356,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,536,448,559)	(10,759,185,781)	(40,500,000)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	5,000,000,000	23,500,000,000	-
เงินสดจ่ายไถ่ถอนหุ้นกู้	-	(300,000,000)	(19,400,000,000)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(8,219,329)	(67,423,644)	(21,495,301)
จ่ายดอกเบี้ย	(1,534,140,236)	(1,081,644,863)	(1,702,101,798)
จ่ายเงินปันผล	(1,834,200,000)	(1,834,200,000)	(1,925,000,000)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(2,501,008,124)	4,111,545,712	2,676,902,901
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,850,061,580	(3,706,373,680)	2,106,327,113
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	777,001,145	4,483,374,825	2,377,047,712
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	2,627,062,725	777,001,145	4,483,374,825

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.46	0.96	0.21
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.45	0.87	0.19
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.72	0.21	0.23
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
4. อัตรากำไรขั้นต้น	%	39.25	38.99	38.34
5. อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	72.55	43.61	48.28
6. อัตรากำไรสุทธิ	%	20.45	19.69	20.22
7. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	10.31	8.87	9.76
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
8. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.75	3.25	3.65
9. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	10.81	10.40	11.02
10. อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.18	0.16	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
11. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.38	1.31	1.20
12. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	6.66	7.51	6.48
13. อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA)	เท่า	5.20	5.25	5.10
ข้อมูลต่อหุ้น (Per Share DATA)				
14. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	2.03	1.94	1.90
15. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.20	0.17	0.17
16. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.13	0.11	0.11

หมายเหตุ บริษัทไม่ได้แสดงอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ ระยะเวลาชำระหนี้ และ Cash Cycle เนื่องจากเป็นอัตราส่วนที่ไม่เหมาะสมสำหรับการพิจารณาผลการดำเนินงานของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้การค้า และเจ้าหนี้การค้าอยู่ในระดับที่ไม่มีความสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินข้างต้นไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทาน โครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลกิจการบริษัทให้มีการจัดการที่ดีให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ะมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ของบริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนทั่วไป โดยกำกับดูแลให้รายงานทางการเงินของบริษัทมีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีการรายงานการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างถูกต้อง และครบถ้วนตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินประจำปี 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบแล้ว ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(ดร.วีรพงษ์ รามางกูร)
ประธานกรรมการบริษัท
27 กุมภาพันธ์ 2561



(นางพเยาว์ มริตตะนพพร)
กรรมการผู้จัดการ
27 กุมภาพันธ์ 2561

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปเหตุการณ์สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินกับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 33 ปี

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ประกอบด้วย โครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีบางซื่อ) ซึ่งเปิดให้บริการอยู่ในปัจจุบัน และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง และสถานีบางซื่อ-สถานีท่าพระ) โดยจะเป็นการเดินรถต่อเนื่องเป็นโครงข่ายเดียวกัน (Through Operation)

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ระยะทางรวม 27 กิโลเมตร จำนวน 20 สถานี มีแนวเส้นทางเชื่อมต่อกับโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล ที่สถานีบางซื่อและสถานีหัวลำโพง มีกำหนดเวลาแล้วเสร็จและเปิดให้บริการไม่เกิน 36 เดือน นับจากวันที่ รฟม.แจ้งให้เริ่มงาน ดังนี้

ช่วงที่ 1 สถานีบางซื่อ-สถานีเตาปูน ภายในวันที่ 15 สิงหาคม 2560 ระยะทางประมาณ 1 กิโลเมตร ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดให้บริการเดินรถแล้วเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560 ทำให้ประชาชนผู้ใช้บริการได้รับความสะดวกในการเดินทางระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงและโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายเป็นอย่างมาก

ช่วงที่ 2 สถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง ภายใน 30 เดือน หรือภายในเดือน กันยายน 2562 ระยะทางประมาณ 14 กิโลเมตร เริ่มต้นจากเส้นทางเชื่อมต่อกับสถานีหัวลำโพงเป็นทางวิ่งใต้ดินประมาณ 5 กิโลเมตร มี 4 สถานี จากถนนพระราม 4 ที่เข้าสู่ถนนเจริญกรุง ผ่านวัดมังกรกมลาวาส วังบูรพา เข้าสู่ถนนสนามไชย ลอดใต้แม่น้ำเจ้าพระยาบริเวณปากคลองตลาด เข้าสู่ถนนอิสรภาพแล้วเปลี่ยนเป็นทางวิ่งยกระดับเข้าสู่สี่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงบางซื่อ-ท่าพระ แล้ววิ่งไปตามถนนเพชรเกษม ผ่านบางไผ่ บางหว้า ภาษีเจริญ บางแค สิ้นสุดที่ถนนกาญจนาภิเษก รวมทางวิ่งยกระดับประมาณ 9 กิโลเมตร มี 7 สถานี

ช่วงที่ 3 สถานีเตาปูน-สถานีท่าพระ ภายใน 36 เดือน หรือภายในเดือน มีนาคม 2563 ระยะทางประมาณ 12 กิโลเมตร เป็นทางวิ่งยกระดับมี 8 สถานี เริ่มจากแยกเตาปูนซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง เข้าสู่ถนนประชาราษฎร์สาย 2 ผ่านแยกบางโพ ข้ามแม่น้ำเจ้าพระยาเข้าสู่ถนนจรัญสนิทวงศ์ ผ่านแยกบางพลัด แยกบรมราชชนนี แยกไฟฉาย และสิ้นสุดที่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงหัวลำโพง-หลักสอง

2. เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) เพื่อการก่อสร้างทางเชื่อมต่อกับทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก กับทางพิเศษศรีรัชด้านทิศเหนือ (มุ่งหน้าแจ้งวัฒนะ) โดยมีระยะเวลาดำเนินการประมาณ 18 เดือน
3. เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้อายุ 5 ปี และ 7 ปี จำนวนเงินรวม 5,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.65 ต่อปี และร้อยละ 3.10 ต่อปี ตามลำดับ เพื่อนำเงินมาใช้ในการลงทุนและเป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

4. เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำสัญญาแปลงหนี้ตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมโดยการเปลี่ยนตัวเจ้าหนี้ จากเจ้าหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าเป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร วงเงินทั้งสิ้น 13,619 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับที่บริษัทมีภาระผูกพันอยู่เดิม ไม่ได้เพิ่มขึ้น และการแปลงหนี้ดังกล่าวไม่กระทบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนด เนื่องจากเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 3,123 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 517 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.8 โดยในส่วนของรายได้ บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 15,393 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 2,160 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.3 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ทั้ง 3 ธุรกิจหลัก ปัจจัยสำคัญมาจากรายได้ของโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก (SOE) และรายได้จากการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษาระบบรถไฟฟ้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ซึ่งทั้งสองโครงการเปิดให้บริการเมื่อเดือนสิงหาคม 2559 ทำให้ที่แล้วรับรู้รายได้เพียง 5 เดือน ขณะที่ในปี 2560 รับรู้รายได้เต็มปี รายได้ส่วนหนึ่งจำนวน 118 ล้านบาท เป็นการบันทึกดอกเบี้ยรับของลูกหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมที่ได้รับจาก รฟม. โดยดอกเบี้ยรับดังกล่าวเป็นจำนวนเท่ากับดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพื่อการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม ซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 9,206 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,212 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.2 ตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม

ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 1,611 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนแล้วเพิ่มขึ้น 185 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 สาระสำคัญจากการบันทึกดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 118 ล้านบาท ของเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม ซึ่ง รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน โดยดอกเบี้ยจ่ายที่บันทึกนี้เป็นจำนวนเท่ากับการบันทึกดอกเบี้ยรับข้างต้น ส่วนที่เหลือจำนวน 67 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้เพื่อการก่อสร้างโครงการ SOE ที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทั้งจำนวน ภายหลังจากการเปิดให้บริการ ซึ่งในปี 2559 ดอกเบี้ยส่วนหนึ่งยังคงบันทึกเป็นต้นทุนงานตามมาตรฐานบัญชี ขณะเดียวกันในปี 2559 มีค่าธรรมเนียมทางการเงินจากการชำระคืนหนี้ก่อนกำหนดบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในคราวเดียว จำนวน 212 ล้านบาท แต่ไม่มีค่าใช้จ่ายลักษณะดังกล่าวแล้วในปี

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 9,957 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 656 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1 จำนวน 612 ล้านบาทของรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกที่เปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ซึ่งรายได้ค่าผ่านทางของทางพิเศษสายนี้เป็นของบริษัททั้งหมด ในปี 2560 SOE มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 50,000 เที่ยว เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.6 เมื่อเทียบกับเดือนแรกที่เปิดให้บริการ ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 รายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน สำหรับทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 60 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.5 เนื่องจากการขยายตัวของชุมชนในเขตปริมณฑล เป็นผลให้มีเที่ยวการเดินทางเพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับปี 2560 มีจำนวน 5,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 447 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 ซึ่งสาระสำคัญมาจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 4,521 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,291 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 จำนวน 1,095 ล้านบาทที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งเปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ในส่วนของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 196 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.9 เป็นผลมาจากการเชื่อมต่อของโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงและโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเมื่อเดือน สิงหาคม 2560 ทำให้ผู้โดยสารมีความสะดวกและประหยัดเวลาในการเดินทาง ส่งผลให้ปริมาณผู้โดยสารของทั้งสองโครงการเพิ่มขึ้น โดยในเดือน กันยายน 2560 (1 เดือนหลังการเชื่อมต่อ) มีปริมาณผู้โดยสารของสายสีน้ำเงินเฉลี่ยวันละ 319,800 เที่ยว เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จากเดือนกรกฎาคม 2560 (1 เดือนก่อนการเชื่อมต่อ)

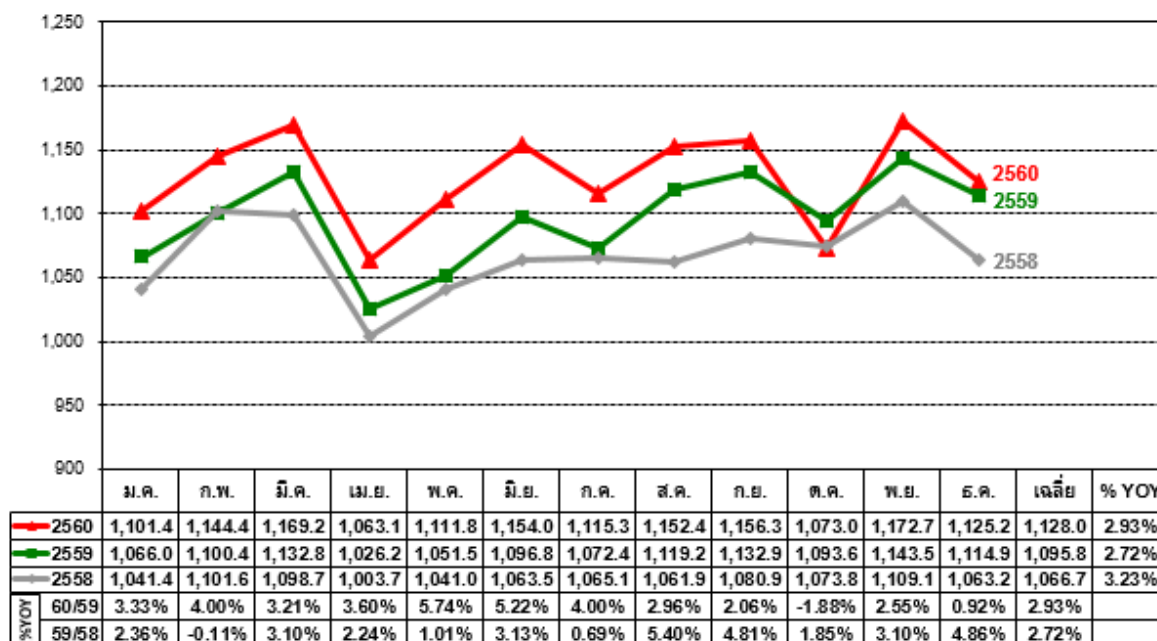
ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับปี 2560 มีจำนวน 3,560 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 792 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.6 จากต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงรวมถึงต้นทุนค่าโดยสารที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนผู้โดยสาร ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในปี 2560 จำนวน 675 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.8 สาระสำคัญมาจากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจระบบราง และเป็นการเพิ่มขึ้นมากในส่วนของรายได้จากการโฆษณาประชาสัมพันธ์และรายได้จากพื้นที่ร้านค้าปลีก ซึ่งทางบริษัทยังได้มีการปรับปรุงรูปแบบสื่อโฆษณาและร้านค้าปลีกให้ทันสมัยสอดคล้องกับวิถีชีวิตของคนรุ่นใหม่ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

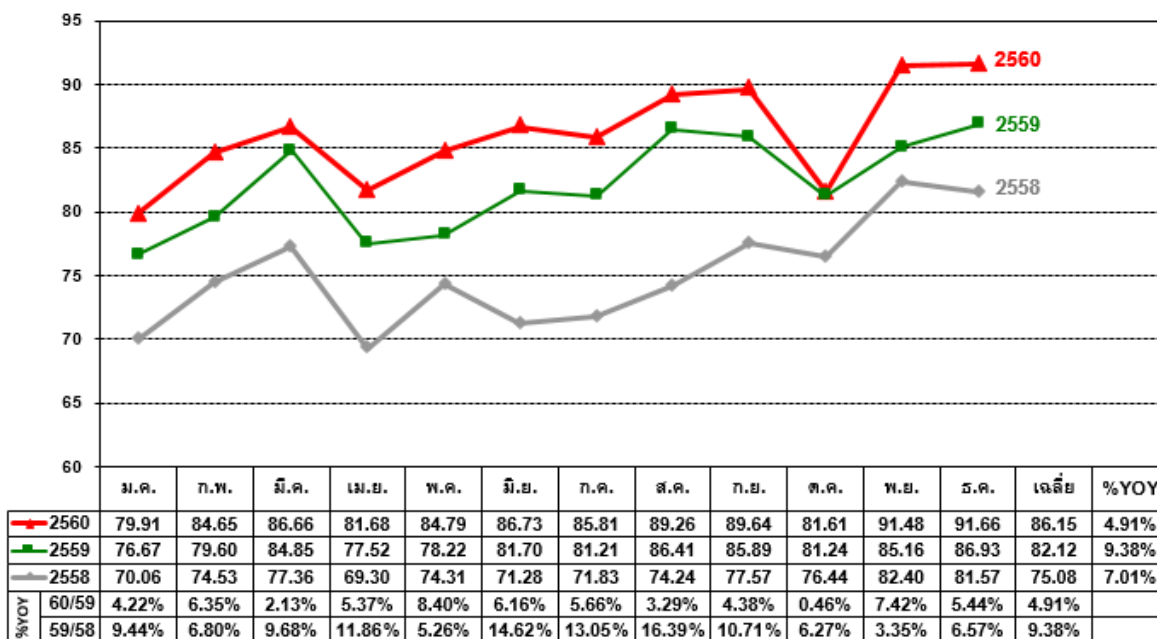
(พันเที่ยว/วัน)



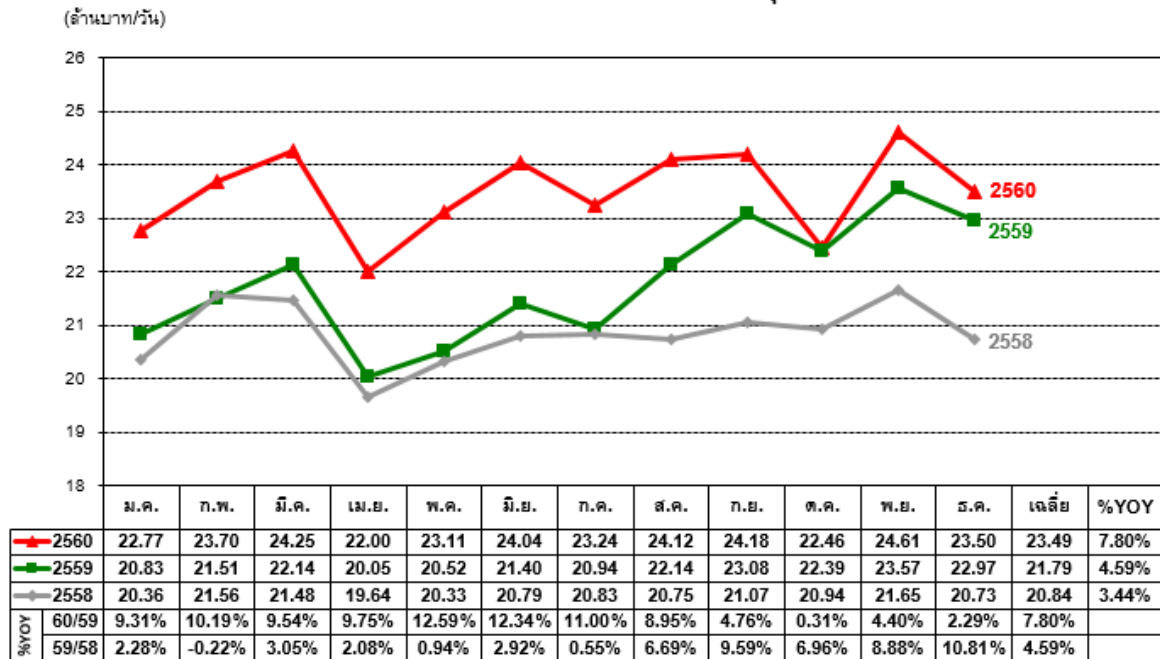
หมายเหตุ : ทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เปิดให้บริการวันที่ 22 สิงหาคม 2558

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

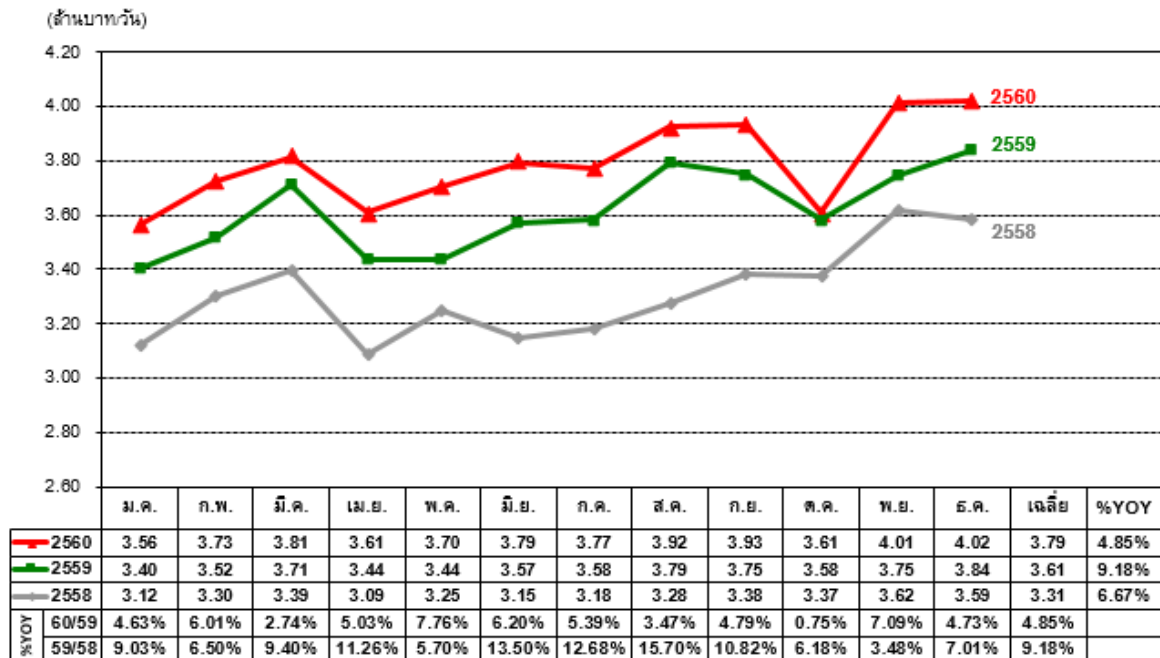
(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

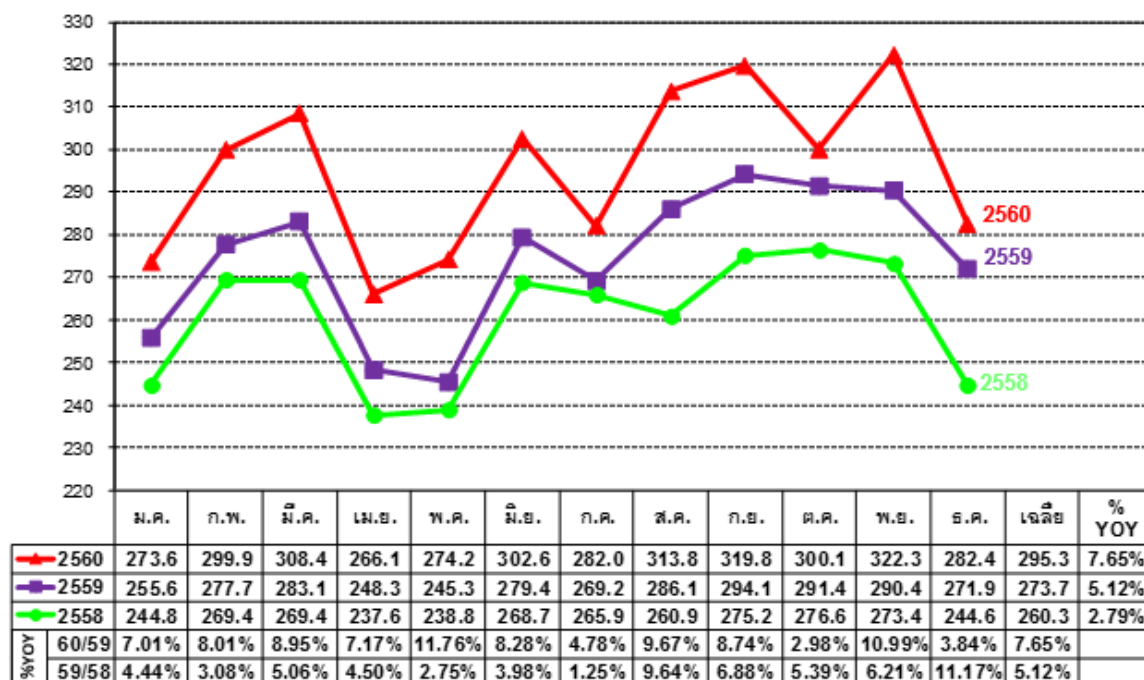


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



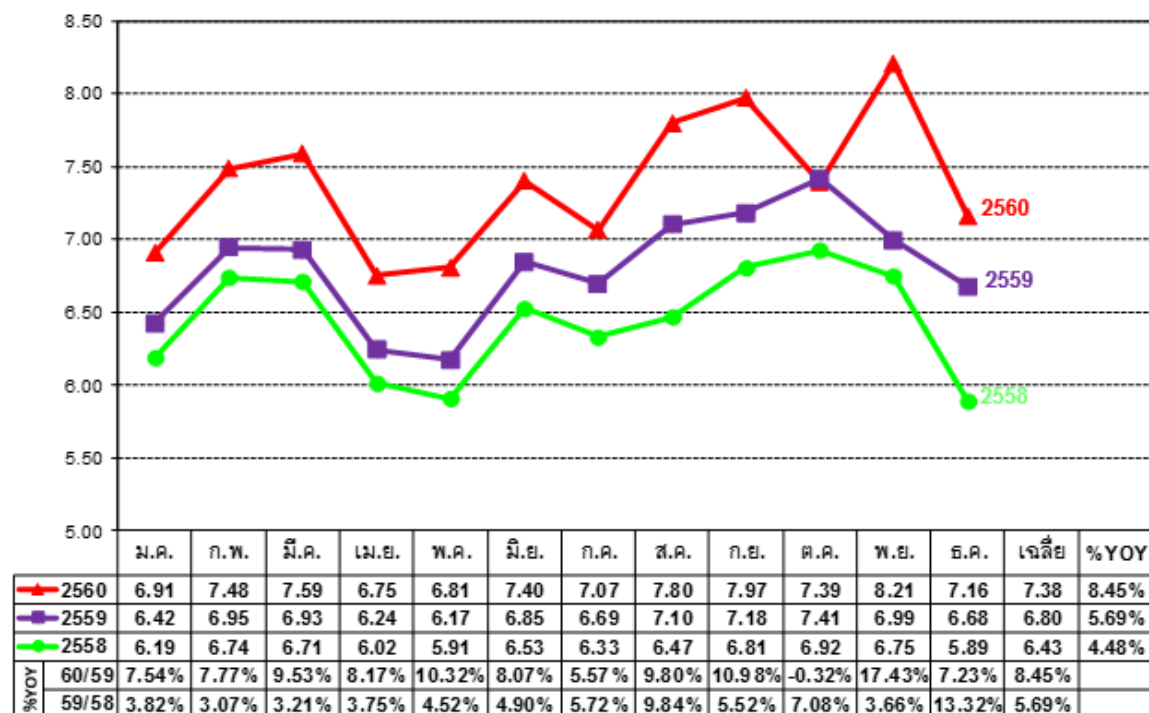
จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(ล้านบาท/วัน)



ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 98,919 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16,133 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 มีหนี้สินรวม จำนวน 67,740 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,737 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 31,179 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,396 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559

กระแสเงินสด

สำหรับปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน จำนวน 7,150 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 2,799 ล้านบาท มาจาก (1) จ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน และลงทุนโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสุทธิ จำนวน 8,020 ล้านบาท (2) ลงทุนในบริษัทอื่น จำนวน 417 ล้านบาท (3) ลงทุนในโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร จำนวน 130 ล้านบาท (4) ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์อื่นสุทธิ จำนวน 108 ล้านบาท (5) รับเงินจากการขายเงินลงทุนชั่วคราวและดอกเบี้ยรับ จำนวน 5,325 ล้านบาท และ (6) รับเงินปันผล จำนวน 551 ล้านบาท ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงิน มีกระแสเงินสดใช้ไป จำนวน 2,501 ล้านบาท จากการ (1) จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว จำนวน 4,624 ล้านบาท (2) จ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 1,543 ล้านบาท (3) จ่ายเงินปันผล จำนวน 1,834 ล้านบาท (4) รับเงินจากการออกหุ้นกู้ จำนวน 5,000 ล้านบาท และ (5) รับเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 500 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2,627 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 1,850 ล้านบาท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

สำหรับปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 20.45 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 10.31 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ 3.75 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.75 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.38 เท่า

* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้

ไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน