

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้ตรวจสอบงบการเงินรวมซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีความเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	703,750,307	0.63	526,200,490	0.51	2,627,062,725	2.66
เงินลงทุนชั่วคราว	1,157,746,702	1.04	1,282,474,987	1.24	1,449,457,222	1.47
เงินฝากธนาคารสำหรับรายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	205,697,086	0.18	150,016,110	0.14	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	481,786,671	0.43	514,055,818	0.50	426,286,028	0.43
ส่วนของลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,649,683,274	1.48	1,649,683,274	1.59	1,649,683,274	1.67
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น						
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	83,599,640	0.08	78,021,423	0.07	72,857,362	0.07
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	128,148,743	0.11	-	-	-	-
อื่นๆ	37,165,898	0.03	16,137,066	0.01	54,723,835	0.05
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,447,578,321	3.98	4,216,589,168	4.06	6,280,070,446	6.35
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,210,731,614	8.25	10,860,414,888	10.46	12,510,098,163	12.65
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	6,368,744,918	6.13	9,592,230,802	9.70
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	17,096,827,328	15.31	6,688,646,612	6.44	1,654,862,090	1.67
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	120,357,493	0.11	120,357,493	0.12	120,357,493	0.12
อาคารและอุปกรณ์	311,376,837	0.28	323,936,668	0.31	361,168,428	0.37
สิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วน	32,253,366,737	28.88	35,146,019,997	33.85	38,448,873,562	38.87
สิทธิในการใช้พื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	61,467,080	0.06	390,198,219	0.38	719,073,059	0.73
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	42,338,899,443	37.91	35,427,555,680	34.12	25,954,096,373	26.24
ต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	644,950,810	0.58	654,691,451	0.63	666,742,626	0.67
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้าจ่ายล่วงหน้า	5,086,367,785	4.54	3,495,195,243	3.37	2,487,433,243	2.51
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	74,027,004	0.06	84,777,999	0.08	75,257,871	0.08
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,951,994	0.01	6,312,191	0.01	4,997,667	0.01
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	43,867,537	0.03	47,468,811	0.04	44,103,679	0.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	107,249,191,662	96.02	99,614,320,170	95.94	92,639,295,056	93.65
รวมสินทรัพย์	111,696,769,983	100.00	103,830,909,338	100.00	98,919,365,502	100.00

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,250,000,000	2.91	2,814,594,224	2.71	3,629,184,736	3.67
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,938,481,838	1.74	1,683,472,969	1.62	2,107,884,865	2.13
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,166,120,069	2.83	3,041,760,069	2.93	3,808,760,069	3.85
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,500,000,000	2.24	5,000,000,000	4.82	-	-
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	212,234,424	0.19	163,117,129	0.16	138,261,714	0.14
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	79,946,797	0.07	65,265,286	0.06	54,367,547	0.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25,467,515	0.02	69,746,084	0.07	62,132,371	0.06
สำรองค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	1,546,891,698	1.49	1,600,000,000	1.62
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
เงินประกันผลงาน	56,227,880	0.05	27,735,192	0.03	18,312,525	0.02
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	61,238,396	0.05	76,044,732	0.07	56,978,843	0.06
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	99,118,066	0.09	90,510,248	0.09	94,180,664	0.10
อื่นๆ	40,071,839	0.04	27,701,626	0.02	12,761,310	0.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11,428,906,824	10.23	14,606,839,257	14.07	11,582,824,644	11.71
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21,745,560,898	19.46	18,373,779,608	17.70	25,801,112,363	26.08
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	35,670,826,818	31.94	33,169,822,210	31.95	28,170,623,095	28.48
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	112,685,174	0.10	21,808,675	0.02	52,954,374	0.05
สำรองค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	1,411,401,698	1.43
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	886,390,430	0.79	686,898,092	0.65	483,787,045	0.49
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,025,459,610	2.71	1,353,842,048	1.30	217,152,225	0.22
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,758,883	0.01	5,892,925	0.01	20,211,885	0.02
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	61,444,681,813	55.01	53,612,043,558	51.63	56,157,242,685	56.77
รวมหนี้สิน	72,873,588,637	65.24	68,218,882,815	65.70	67,740,067,329	68.48

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	13.68	15,285,000,000	14.72	15,285,000,000	15.45
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	13.68	15,285,000,000	14.72	15,285,000,000	15.45
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	5,816,938,084	5.21	5,816,938,084	5.60	5,816,938,084	5.88
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(256,942,521)	-0.23	(75,770,451)	-0.07	(32,148,702)	-0.03
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	1,379,090,000	1.23	1,232,890,000	1.19	1,077,490,000	1.09
ยังไม่ได้จัดสรร	15,052,068,973	13.48	12,133,780,735	11.69	8,948,481,343	9.05
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,504,565,153	1.35	1,105,927,958	1.06	(27,575,760)	-0.03
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	38,780,719,689	34.72	35,498,766,326	34.19	31,068,184,965	31.41
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	42,461,657	0.04	113,260,197	0.11	111,113,208	0.11
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	38,823,181,346	34.76	35,612,026,523	34.30	31,179,298,173	31.52
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	111,696,769,983	100.00	103,830,909,338	100.00	98,919,365,502	100.00

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	10,302,412,750	50.49	10,173,901,910	53.30	9,956,687,741	64.68
รายได้จากธุรกิจระบบราง	5,022,100,349	24.61	4,736,002,363	24.81	4,520,903,061	29.37
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	782,564,040	3.84	704,536,036	3.69	675,836,158	4.39
รายได้อื่น						
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	181,078,813	0.89	499,393,573	2.62	11,887,334	0.07
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	3,408,628,533	16.71	2,496,266,396	13.08	-	-
ดอกเบี้ยรับ	392,633,384	1.92	450,618,868	2.36	175,173,105	1.14
เงินปันผลรับ	257,868,552	1.26	-	-	-	-
อื่นๆ	56,312,532	0.28	26,601,445	0.14	52,743,740	0.35
รวมรายได้	20,403,598,953	100.00	19,087,320,591	100.00	15,393,231,139	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนธุรกิจทางพิเศษ	1,991,458,088	9.76	1,837,541,483	9.63	1,735,419,841	11.27
ต้นทุนธุรกิจระบบราง	3,796,981,929	18.61	3,541,571,456	18.55	3,352,428,083	21.78
ต้นทุนธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	210,292,457	1.03	169,940,207	0.89	177,294,401	1.15
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์งานก่อสร้างทางด่วนที่เสร็จแล้ว						
และค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	4,048,131,964	19.84	4,036,823,398	21.15	3,694,893,202	24.00
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการ						
รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	263,394,239	1.29	188,047,080	0.99	246,289,965	1.60
ค่าใช้จ่ายในการขาย	139,622,388	0.68	111,421,323	0.58	95,313,153	0.62
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,196,759,191	5.87	1,252,317,805	6.56	1,049,120,611	6.82
รวมค่าใช้จ่าย	11,646,640,256	57.08	11,137,662,752	58.35	10,350,759,256	67.24
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8,756,958,697	42.92	7,949,657,839	41.65	5,042,471,883	32.76
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	172,910,981	0.85	432,797,238	2.27	405,916,311	2.63
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8,929,869,678	43.77	8,382,455,077	43.92	5,448,388,194	35.39
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,723,062,346)	-8.45	(1,857,460,775)	-9.74	(1,610,435,067)	-10.46
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7,206,807,332	35.32	6,524,994,302	34.18	3,837,953,127	24.93
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,754,942,103)	-8.60	(1,189,146,759)	-6.23	(695,602,106)	-4.52
กำไรสำหรับปี	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95	3,142,351,021	20.41

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	5,434,819,325	26.64	5,317,038,037	27.86	3,123,129,324	20.29
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	17,045,904	0.08	18,809,506	0.09	19,221,697	0.12
	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95	3,142,351,021	20.41
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.36		0.35		0.20	

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2562		2561		2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรสำหรับปี	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95	3,142,351,021	20.41
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(72,701,199)	-0.36	24,916,559	0.13	(27,476,773)	-0.18
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	482,287,536	2.36	1,112,425,756	5.83	-	-
บันทึกที่รับรู้ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทรวมเนื่องจาก						
การโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	(9,019,502)	-0.04	(37,094,724)	-0.19	-	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทรวม	(1,929,640)	-0.01	33,256,127	0.17	72,725,277	0.47
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	398,637,195	1.95	1,133,503,718	5.94	45,248,504	0.29
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(77,357,601)	-0.38	10,711,355	0.06	45,830,261	0.30
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทรวม	-	-	-	-	(2,635,896)	-0.01
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(77,357,601)	-0.38	10,711,355	0.06	43,194,365	0.29
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	321,279,594	1.57	1,144,215,073	6.00	88,442,869	0.58
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	5,773,144,823	28.29	6,480,062,616	33.95	3,230,793,890	20.99
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	5,755,875,433	28.21	6,461,253,110	33.85	3,213,133,396	20.87
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	17,269,390	0.08	18,809,506	0.10	17,660,494	0.12
	5,773,144,823	28.29	6,480,062,616	33.95	3,230,793,890	20.99

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	7,206,807,332	6,524,994,302	3,837,953,127
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าตัดจำหน่ายและค่าเสื่อมราคา	4,026,462,692	3,866,567,954	3,544,655,128
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,971,546)	(272,590)	272,590
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(181,078,813)	(499,393,573)	(11,887,334)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	(24,997,738)	(10,442,237)	(29,720,956)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(3,408,628,533)	(2,496,266,396)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และ			
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้า			
สายสีน้ำเงิน	(1,331,425)	(1,639,242)	6,028,232
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	393,651,735	355,662,416	384,806,190
ค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	397,839,441	464,364,839	495,800,643
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	102,201,396	220,232,028	76,747,586
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(172,910,981)	(432,797,238)	(405,916,311)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	276	102,702	(105,460)
ดอกเบี้ยรับ	(392,633,384)	(450,618,868)	(175,173,105)
เงินปันผลรับ	(257,868,552)	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,670,220,735	1,662,162,353	1,572,881,432
ค่าธรรมเนียมทางการเงิน	-	98,665,000	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	9,353,762,635	9,031,321,450	9,296,341,762
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากธนาคารสำหรับรายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	(55,680,976)	(150,016,110)	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(7,760,875)	(43,104,677)	155,095,799
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน	1,649,683,274	1,649,683,275	412,420,819
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(11,393,416)	85,434,222	101,986,629
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(3,048,985)	(3,438,527)	13,393,495
จ่ายชำระค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	(1,894,886,245)	(1,350,459,625)	(1,252,089,706)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	181,841,193	21,244,663	8,049,920
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	49,117,295	24,855,415	26,290,336
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	14,681,511	10,897,739	11,053,550
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34,359,081	27,513,762	(8,194,092)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2,134,042)	(14,318,960)	2,229,724
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(11,000,415)	(10,325,738)	(7,740,208)
จ่ายชำระค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	(1,616,000,000)	(1,600,000,000)	(1,500,000,000)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,681,540,035	7,949,286,889	7,258,838,028
รับดอกเบี้ย	392,634,064	452,272,207	139,602,025
จ่ายภาษีเงินได้	(332,798,583)	(334,491,602)	(248,930,830)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,747,375,516	8,067,067,494	7,149,509,223

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	17,447,889,696	13,949,038,431	19,366,871,411
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(17,290,610,050)	(13,767,671,038)	(14,833,370,394)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(269,240,000)	(60,284,267)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	398,386,200	540,351,710	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	78,219,853	2,075,443,606	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	(400,000,000)	(107,436,375)	(417,012,300)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนก่อนการควบบริษัท	-	-	769,741,462
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	1,695,689	3,215,729	7,706,184
ซื้ออุปกรณ์	(46,552,497)	(23,042,080)	(89,131,306)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอุปกรณ์	-	-	(77,040)
รับดอกเบี้ย	-	4,676,477	21,484,010
รับเงินปันผล	488,801,682	493,938,904	551,455,191
เงินสดจ่ายค่าต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	(29,307,405)	(390,955)	(65,000,000)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	(6,840,809,764)	(9,963,513,656)	(7,906,570,615)
เงินสดจ่ายค่างานก่อสร้างทางด่วน	(706,974,948)	(284,809,045)	(130,085,647)
ดอกเบี้ยจ่ายส่วนที่บันทึกเป็นต้นทุนโครงการ	(378,623,301)	(181,764,061)	(48,805,714)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นเพิ่มขึ้น	(15,722,417)	(30,649,444)	(25,644,761)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(7,562,847,262)	(7,352,896,064)	(2,798,439,519)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,882,000,000	10,000,000,000	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(4,448,000,000)	(10,816,000,000)	(1,088,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	6,530,000,000	5,300,000,000	500,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,041,760,069)	(13,475,010,069)	(3,536,448,559)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	5,000,000,000	10,000,000,000	5,000,000,000
เงินสดจ่ายไถ่ถอนหุ้นกู้	(5,000,000,000)	-	-
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(11,516,532)	(181,553,849)	(8,219,329)
จ่ายดอกเบี้ย	(1,618,951,836)	(1,655,419,747)	(1,534,140,236)
จ่ายเงินปันผล	(2,292,750,000)	(1,987,050,000)	(1,834,200,000)
เงินสดสุทธิจากใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(978,437)	(2,815,033,665)	(2,501,008,124)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	177,549,817	(2,100,862,235)	1,850,061,580
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	526,200,490	2,627,062,725	777,001,145
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	703,750,307	526,200,490	2,627,062,725

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.28	0.20	0.46
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.26	0.19	0.45
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.50	0.52	0.68
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
4. อัตรากำไรขั้นต้น	%	35.99	37.40	39.25
5. อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	%	62.84	65.77	75.11
6. อัตรากำไรสุทธิ	%	18.66	20.35	20.45
7. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	8.38	9.90	10.31
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
8. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.24	3.76	3.75
9. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	9.80	10.57	10.81
10. อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.17	0.18	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
11. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.37	1.34	1.37
12. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	7.04	7.41	6.06
13. อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA)	เท่า	6.67	6.00	5.72
ข้อมูลต่อหุ้น (Per Share DATA)				
14. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	2.54	2.32	2.03
15. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.36	0.35	0.20
16. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.15	0.15	0.13

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

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินข้างต้นไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน และกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลกิจการบริษัทให้มีการจัดการที่ดีให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวัง รักษาผลประโยชน์ของบริษัท ผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนทั่วไป โดยกำกับดูแลให้รายงานทางการเงินของบริษัทมีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน สามารถสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีการรายงานการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอ รวมทั้งมีการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างถูกต้อง และครบถ้วนตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินประจำปี 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบแล้ว ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(ดร.วีรพงษ์ รามางกูร)
ประธานกรรมการบริษัท
26 กุมภาพันธ์ 2563

(นางพเยาว์ มริตตะนพร)
กรรมการผู้จัดการ
26 กุมภาพันธ์ 2563

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในปี 2562

1. การถือหุ้นในบริษัท แบงคอก เมโทร เน็ทเวิร์คส์ จำกัด (BMN)

เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2562 บริษัทได้ซื้อหุ้น BMN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 5.08 ล้านหุ้น หรือร้อยละ 20 ของหุ้นทั้งหมดของ BMN จากผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน BMN เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69.67 เป็นร้อยละ 89.67

2. การจ่ายเงินปันผล

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท ซึ่งบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2561 และจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท ในวันที่ 22 พฤษภาคม 2562

เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท ซึ่งบริษัทได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562

3. การเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (TTW)

ในระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2562 บริษัทได้ขายหุ้น TTW บางส่วน ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน TTW ลดลงเหลือร้อยละ 18.47 และได้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน TTW จากเดิมที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนเงินลงทุนและวัตถุประสงค์ในการลงทุนของบริษัท โดยมีกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนสุทธิจากภาษี จำนวน 2,334 ล้านบาท

4. ความก้าวหน้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย

ณ 31 ธันวาคม 2562 ความก้าวหน้าการติดตั้งอุปกรณ์งานระบบของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย (ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง และ บางซื่อ - ท่าพระ) อยู่ที่ร้อยละ 97 เร็วกว่าแผนงานเล็กน้อย ในระหว่างปี 2562 บริษัทได้เปิดให้ประชาชนทดลองใช้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายเป็นช่วงๆ โดยไม่คิดค่าโดยสาร ดังนี้

- สถานีวัดมังกร ถึงสถานีท่าพระ ตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2562
- สถานีบางไผ่ ถึงสถานีบางหว้า ตั้งแต่วันที่ 24 สิงหาคม 2562
- สถานีเพชรเกษม 48 ถึงสถานีหลักสอง ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2562
- สถานีบางโพ ถึงสถานีสิรินธร ตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2562
- สถานีบางยี่ขัน ถึงสถานีจรัญฯ 13 ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2562

ทั้งนี้ ส่วนต่อขยายระยะที่ 2 (สถานีหัวลำโพง - สถานีหลักสอง) ได้เปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เต็มรูปแบบ เชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเดิมที่สถานีหัวลำโพง เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2562 และมีกำหนดเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ครบทั้งสายทางภายในเดือนมีนาคม 2563

5. การยุติข้อพิพาทโดยการขยายระยะเวลาสัมปทาน

เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2563 ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบการแก้ไขสัญญาเพื่อยุติข้อพิพาททั้งหมดระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) และเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท บริษัทย่อย และ กทพ. ได้ลงนามในสัญญาโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 (ฉบับแก้ไข) และสัญญาโครงการทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด (ฉบับแก้ไข) โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

ทางด่วน	ส่วนแบ่งรายได้ กทพ. : บริษัท/บริษัทย่อย	ระยะเวลาที่ขยาย	สิทธิต่อขยาย ที่เหลือ *
ขั้นที่ 2 ส่วนเอ บี ซี	ขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ส่วนเอ บี 60 : 40 ส่วนซี 0 : 100	15 ปี 8 เดือน ถึง ต.ค. 2578	4 ปี 4 เดือน
ขั้นที่ 2 ส่วนดี	0 : 100	8 ปี 6 เดือน ถึง ต.ค. 2578	11 ปี 6 เดือน
บางปะอิน-ปากเกร็ด	0 : 100	9 ปี 1 เดือน ถึง ต.ค. 2578	10 ปี 11 เดือน

* ระยะเวลาที่เหลือตามสิทธิต่อระยะเวลาสัญญาให้ครบตามที่ระบุในสัญญาเดิม

ปรับขึ้นค่าผ่านทางแบบคงที่ทุกระยะเวลา 10 ปีนับจากวันที่ 1 กันยายน 2561 สำหรับสัญญาโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 และทุกระยะเวลา 10 ปีนับจากวันที่ 1 พฤศจิกายน 2561 สำหรับสัญญาโครงการทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด ตามอัตราที่ระบุในสัญญา

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทเปรียบเทียบระหว่างปี 2562 และปี 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2562	ปี 2561	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	10,302	10,174	128	1.3
รายได้จากธุรกิจระบบราง	5,022	4,736	286	6.0
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	783	705	78	11.1
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	16,107	15,615	492	3.2
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	380	435	(55)	-12.6
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	181	499	(318)	-63.7
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	3,409	2,496	913	36.6
รายได้อื่น	327	43	284	660.5
รวมรายได้	20,404	19,088	1,316	6.9
ต้นทุนการให้บริการ	10,311	9,775	536	5.5
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,336	1,364	(28)	-2.1
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,343	1,422	(79)	-5.6
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	380	435	(55)	-12.6
รวมค่าใช้จ่าย	13,370	12,996	374	2.9
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7,034	6,092	942	15.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,755	1,189	566	47.6
กำไรก่อนรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและ NCI	5,279	4,903	376	7.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ	173	433	(260)	-60.0
NCI	(17)	(19)	2	10.5
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	5,435	5,317	118	2.2
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.36	0.35	0.01	

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจหลัก 16,107 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 492 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.2 โดยรายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้น 128 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารและรับจ้างเดินรถเพิ่มขึ้น 286 ล้านบาท และรายได้พัฒนาเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท

กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในปี 2562 ต่ำกว่าปีก่อน 318 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2561 มีกำไรจากการขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท ไชยบุรี พาวเวอร์ จำกัด และมีกำไรจากการขายหุ้นบางส่วนในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (CKP) ในขณะที่ปี 2562 มีเพียงกำไรจากการขายหุ้นบางส่วนในบริษัท ทีทีบีบลิว จำกัด (มหาชน) (TTW) ทั้งนี้การขายหุ้นบางส่วนใน CKP และ TTW ส่งผลให้ในปี 2561 มีกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน CKP 2,496 ล้านบาท และในปี 2562 มีกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน TTW 3,409 ล้านบาท นอกจากนี้ภายหลังการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน บริษัทต้องบันทึกรับรู้รายได้จากเงินปันผลแทนการรับรู้ส่วนแบ่งรายได้จากบริษัทร่วมตามหลักการบัญชี ทำให้รายได้อื่นของปี 2562 ซึ่งมีองค์ประกอบของเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น ในขณะที่ส่วนแบ่งรายได้จากบริษัทร่วมลดลง

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 10,311 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 536 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 สาระสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน และค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา รวมถึงค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 1,336 ล้านบาท ลดลง 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 1,343 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 79 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 1,755 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 566 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.6 สาระสำคัญจากภาษีของกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนใน TTW ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด

ภาพรวมในปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 5,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 118 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 10,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 128 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร (SOE) โดยในปี 2562 นี้ SOE มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 64,253 เที่ยว เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.6 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการเรียนรู้ของผู้ใช้บริการ รวมถึงการเปิดให้บริการทางเชื่อมต่อ SOE กับทางพิเศษศรีรัชด้านทิศเหนือ (มุ่งหน้าแจ้งวัฒนะ) เมื่อปลายเดือนกันยายน 2561 ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 ชั้นที่ 2 และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางใกล้เคียงกับปีก่อน

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับปี 2562 มีจำนวน 6,040 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 165 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 ซึ่งสาระสำคัญมาจากค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้าง

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 5,022 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 286 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 สาระสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเนื่องจากปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ในส่วนของการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2562 ซึ่งส่งผลบวกต่อรายได้ค่าโดยสาร โดยจำนวนผู้โดยสารของสายสีน้ำเงินในปี 2562 เฉลี่ยวันละ 336,849 เที่ยว เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 8.1 หากพิจารณาเฉพาะไตรมาส 4 ปี 2562 ภายหลังเปิดให้บริการส่วนต่อขยายระยะที่ 2 กับไตรมาส 4 ปี 2561 ปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้น ร้อยละ 17.9

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับปี 2562 มีจำนวน 4,008 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 321 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 จากค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาและค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในปี 2562 จำนวน 783 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 78 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.1 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ให้เช่าพื้นที่ร้านค้าปลีกใน Metro Mall ซึ่งได้ทยอยปรับปรุงพื้นที่เชิงพาณิชย์ในสถานีรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคลเดิมที่เป็นอยู่ให้สวยงาม และทันสมัย ดึงดูดผู้ใช้บริการมากขึ้น ในส่วนรายได้จากการให้เช่าพื้นที่โฆษณาและการให้บริการโครงข่าย โทรคมนาคมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ของรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ระยะที่ 2 ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ สำหรับปี 2562 มีจำนวน 263 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 50 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.5 ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้

ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธ.ค.62	31 ธ.ค.61	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	111,697	103,831	7,866	7.6
หนี้สินรวม	72,874	68,219	4,655	6.8
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	38,823	35,612	3,211	9.0

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 111,697 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,866 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เผื่อขาย และการเพิ่มขึ้นของงานระหว่างก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย มีหนี้สินรวม จำนวน 72,874 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,655 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมาจากการเบิก ใช้สินเชื่อเพื่อใช้ในโครงการรถไฟฟ้าสีน้ำเงินส่วนต่อขยายซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 38,823 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,211 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 จากกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน และกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 704 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 178 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2562
เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน	7,741
เงินสดสุทธิกิจกรรมลงทุน	(7,562)
เงินสดสุทธิกิจกรรมจัดหาเงิน	(1)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	178
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	526
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	704

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน จำนวน 6,841 ล้านบาท จ่ายค่างานก่อสร้างสะพานกลับรถยนต์และสะพานกลับรถจักรยานยนต์บนถนนเลียบทางรถไฟ และปรับปรุงทางพิเศษศรีรัช-วงแหวนรอบนอกเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้ทาง จำนวน 707 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เป็นการรับเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวสุทธิ จำนวน 3,922 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 2,293 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 1,630 ล้านบาท

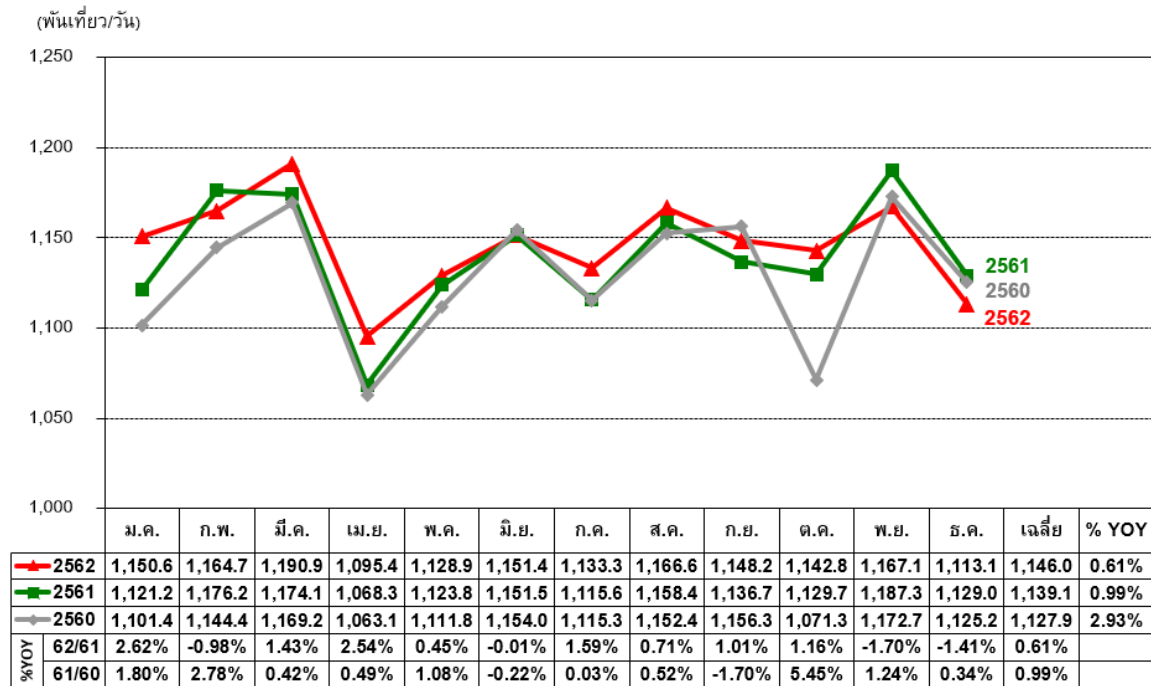
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

รายการ	หน่วย	ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	18.66	20.35
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	8.38	9.90
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	3.24	3.76
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.62	1.59
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.37	1.34

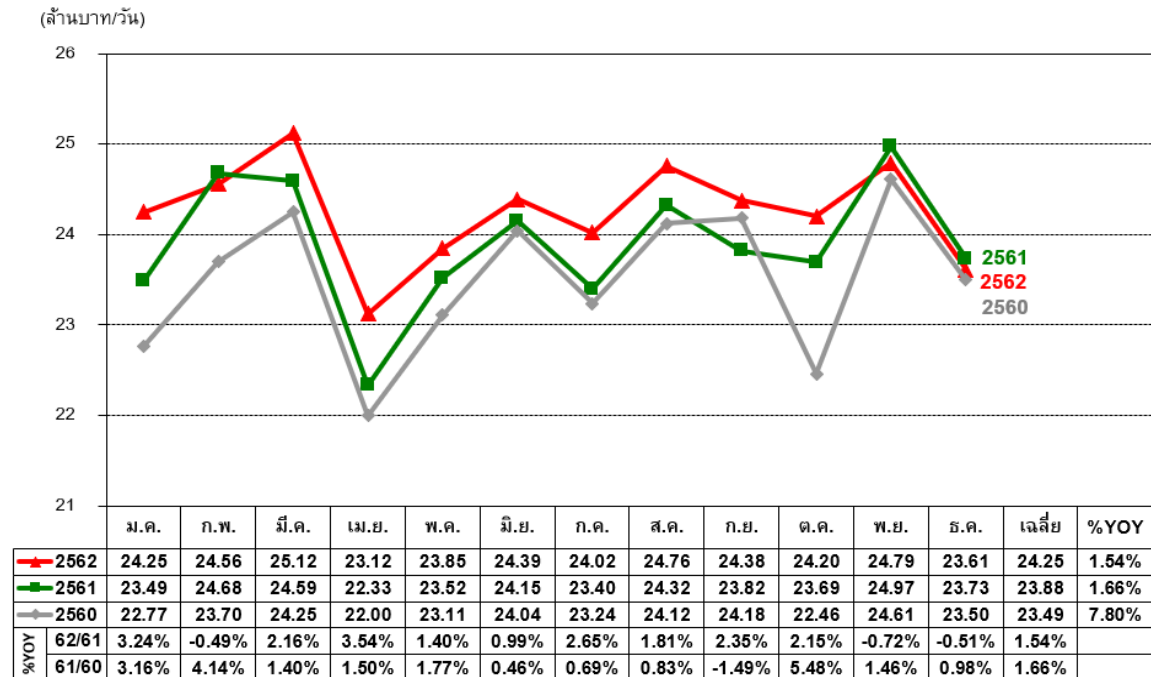
อัตราส่วนทางการเงินของการทำกำไรลดลง เนื่องจากปีก่อนมีกำไรจากการขายเงินลงทุนที่สูงกว่าปีปัจจุบัน

* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ และผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทอื่น จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้
ไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน และไม่รวมรายการกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน

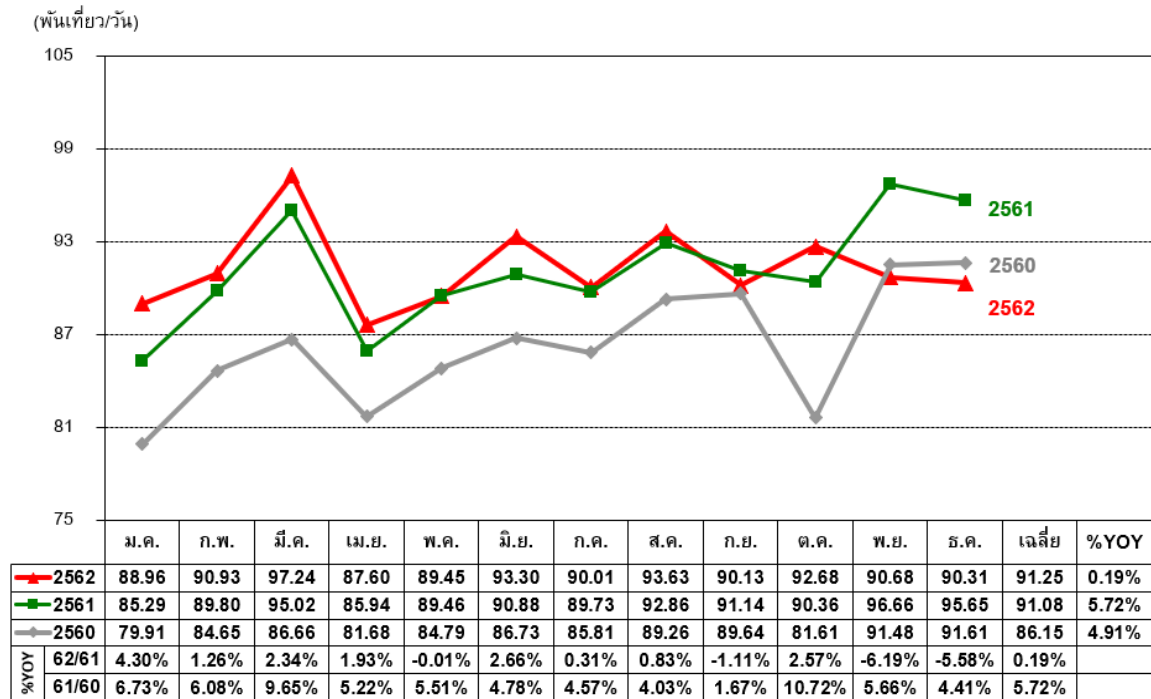
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร



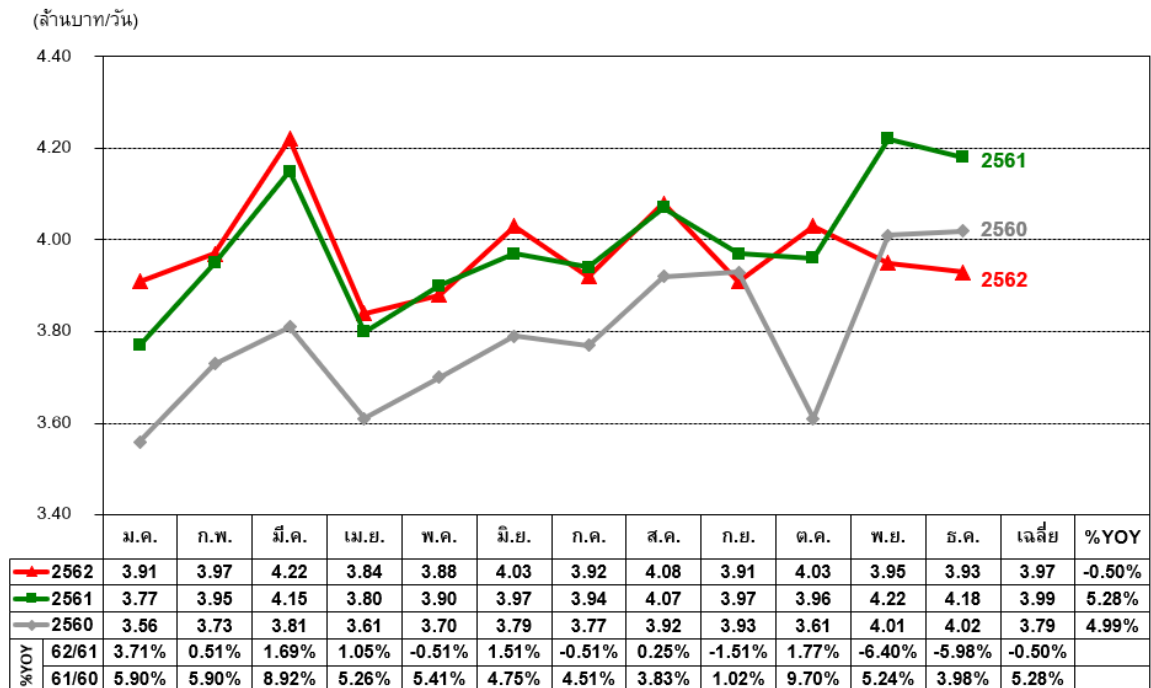
รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร



ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

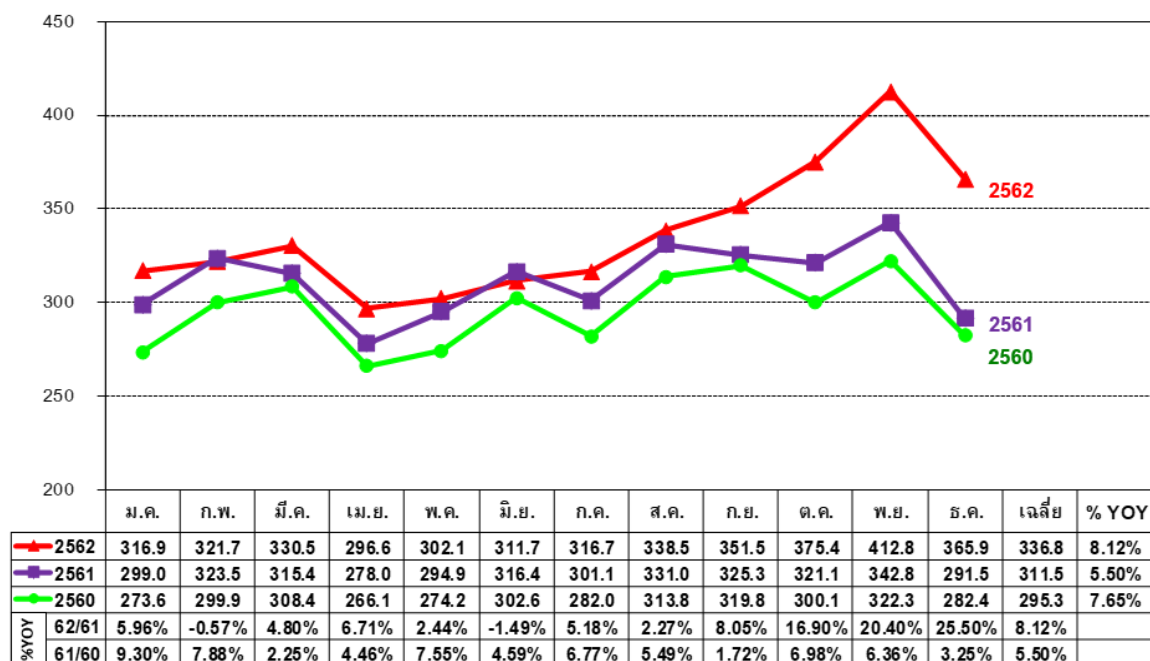


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(ล้านบาท/วัน)

