

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้ตรวจสอบงบการเงินรวมซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ โดยมีความเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,613,584,108	1.42	703,750,307	0.63	526,200,490	0.51
เงินฝากธนาคารสำหรับรายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	224,486,696	0.20	205,697,086	0.18	150,016,110	0.14
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	548,903,316	0.48	481,786,671	0.43	514,055,818	0.50
ส่วนของลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,649,683,274	1.45	1,649,683,274	1.48	1,649,683,274	1.59
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้ของงวดปัจจุบัน	125,377,096	0.11	128,148,743	0.11	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	761,275,133	0.67	1,157,746,702	1.04	1,282,474,987	1.24
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น						
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	90,825,229	0.08	83,599,640	0.08	78,021,423	0.07
เงินจ่ายล่วงหน้าตามสัญญาบริการ	17,783,816	0.02	24,639,141	0.02	4,008,809	-
อื่นๆ	11,835,188	0.01	12,526,757	0.01	12,128,257	0.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,043,753,856	4.44	4,447,578,321	3.98	4,216,589,168	4.06

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์ (ต่อ)						
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน - สรุติจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,561,048,340	6.65	9,210,731,614	8.25	10,860,414,888	10.46
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	15,840,737,472	13.94	17,096,827,328	15.31	6,688,646,612	6.44
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	6,368,744,918	6.13
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	120,357,493	0.11	120,357,493	0.11	120,357,493	0.12
อาคารและอุปกรณ์	379,278,437	0.33	311,376,837	0.28	323,936,668	0.31
สินทรัพย์สิทธิการใช้	86,514,411	0.08	-	-	-	-
สิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วน	31,701,521,503	27.90	32,253,366,737	28.88	35,146,019,997	33.85
สิทธิในการใช้พื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	-	-	61,467,080	0.06	390,198,219	0.38
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	44,683,719,344	39.33	42,338,899,443	37.91	35,427,555,680	34.12
ต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	660,436,487	0.58	644,950,810	0.58	654,691,451	0.63
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้าจ่ายล่วงหน้า	7,307,904,942	6.43	5,086,367,785	4.54	3,495,195,243	3.37
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	63,165,051	0.06	74,027,004	0.06	84,777,999	0.08
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,651,112	0.01	6,951,994	0.01	6,312,191	0.01
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	153,669,851	0.14	43,867,537	0.03	47,468,811	0.04
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	108,572,004,443	95.56	107,249,191,662	96.02	99,614,320,170	95.94
รวมสินทรัพย์	113,615,758,299	100.00	111,696,769,983	100.00	103,830,909,338	100.00

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,000,000,000	2.64	3,250,000,000	2.91	2,814,594,224	2.71
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,744,651,781	1.53	1,938,481,838	1.74	1,683,472,969	1.62
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,745,161,069	3.30	3,166,120,069	2.83	3,041,760,069	2.93
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	45,512,736	0.04	-	-	-	-
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,615,000,000	4.06	2,500,000,000	2.24	5,000,000,000	4.82
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	228,290,262	0.20	212,234,424	0.19	163,117,129	0.16
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	87,727,497	0.08	79,946,797	0.07	65,265,286	0.06
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	41,623,582	0.04	25,467,515	0.02	69,746,084	0.07
สำรองค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	1,546,891,698	1.49
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงินที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	11,860,783	0.01	-	-	-	-
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	64,602,760	0.06	56,227,880	0.05	27,735,192	0.03
หนี้สินหมุนเวียนอื่น						
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	64,913,271	0.06	61,238,396	0.05	76,044,732	0.07
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	59,123,553	0.05	99,118,066	0.09	90,510,248	0.09
อื่นๆ	25,094,642	0.02	40,071,839	0.04	27,701,626	0.02
รวมหนี้สินหมุนเวียน	13,733,561,936	12.09	11,428,906,824	10.23	14,606,839,257	14.07
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23,670,054,666	20.83	21,745,560,898	19.46	18,373,779,608	17.70
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	40,912,590	0.03	-	-	-	-
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	34,057,924,287	29.98	35,670,826,818	31.94	33,169,822,210	31.95
หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	173,936,021	0.15	112,685,174	0.10	21,808,675	0.02
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	932,330,697	0.82	886,390,430	0.79	686,898,092	0.65
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,959,530,701	2.60	3,025,459,610	2.71	1,353,842,048	1.30
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	13,782,769	0.02	3,758,883	0.01	5,892,925	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	61,848,471,731	54.43	61,444,681,813	55.01	53,612,043,558	51.63
รวมหนี้สิน	75,582,033,667	66.52	72,873,588,637	65.24	68,218,882,815	65.70

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	13.45	15,285,000,000	13.68	15,285,000,000	14.72
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	15,285,000,000	13.45	15,285,000,000	13.68	15,285,000,000	14.72
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	5,816,938,084	5.12	5,816,938,084	5.21	5,816,938,084	5.60
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(264,641,165)	-0.23	(256,942,521)	-0.23	(75,770,451)	-0.07
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	1,464,000,000	1.29	1,379,090,000	1.23	1,232,890,000	1.19
ยังไม่ได้จัดสรร	15,572,592,087	13.71	15,052,068,973	13.48	12,133,780,735	11.69
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	117,510,065	0.10	1,504,565,153	1.35	1,105,927,958	1.06
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	37,991,399,071	33.44	38,780,719,689	34.72	35,498,766,326	34.19
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	42,325,561	0.04	42,461,657	0.04	113,260,197	0.11
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	38,033,724,632	33.48	38,823,181,346	34.76	35,612,026,523	34.30
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	113,615,758,299	100.00	111,696,769,983	100.00	103,830,909,338	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินปี 2562 และปี 2561 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในปี 2563

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	8,144,975,668	56.87	10,302,412,750	50.49	10,173,901,910	53.30
รายได้จากธุรกิจระบบราง	4,519,840,374	31.56	5,022,100,349	24.61	4,736,002,363	24.81
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	824,644,414	5.76	782,564,040	3.84	704,536,036	3.69
รายได้อื่น						
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	3,530,367	0.02	181,078,813	0.89	499,393,573	2.62
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	3,408,628,533	16.71	2,496,266,396	13.08
ดอกเบี้ยรับ	296,044,829	2.07	392,633,384	1.92	450,618,868	2.36
เงินปันผลรับ	482,715,660	3.37	257,868,552	1.26	-	-
อื่นๆ	50,809,869	0.35	56,312,532	0.28	26,601,445	0.14
รวมรายได้	14,322,561,181	100.00	20,403,598,953	100.00	19,087,320,591	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนธุรกิจทางพิเศษ	1,738,365,018	12.14	1,991,458,088	9.76	1,837,541,483	9.63
ต้นทุนธุรกิจระบบราง	4,713,365,429	32.91	3,796,981,929	18.61	3,541,571,456	18.55
ต้นทุนธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	226,069,501	1.58	210,292,457	1.03	169,940,207	0.89
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์งานก่อสร้างทางด่วนที่เสร็จแล้ว และค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	1,389,661,862	9.70	4,048,131,964	19.84	4,036,823,398	21.15
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการ รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	359,429,944	2.51	263,394,239	1.29	188,047,080	0.99
ค่าใช้จ่ายในการขาย	169,847,473	1.19	139,622,388	0.68	111,421,323	0.58
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,176,670,273	8.21	1,196,759,191	5.87	1,252,317,805	6.56
รวมค่าใช้จ่าย	9,773,409,500	68.24	11,646,640,256	57.08	11,137,662,752	58.35
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,549,151,681	31.76	8,756,958,697	42.92	7,949,657,839	41.65
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	172,910,981	0.85	432,797,238	2.27
ต้นทุนทางการเงิน	(2,112,506,968)	-14.75	(1,723,062,346)	-8.45	(1,857,460,775)	-9.74
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,436,644,713	17.01	7,206,807,332	35.32	6,524,994,302	34.18
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(381,919,095)	-2.66	(1,754,942,103)	-8.60	(1,189,146,759)	-6.23
กำไรสำหรับปี	2,054,725,618	14.35	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,051,090,045	14.32	5,434,819,325	26.64	5,317,038,037	27.86
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	3,635,573	0.03	17,045,904	0.08	18,809,506	0.09
	2,054,725,618	14.35	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.13		0.36		0.35	

(หน่วย : บาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
กำไรสำหรับปี	2,054,725,618	14.35	5,451,865,229	26.72	5,335,847,543	27.95
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด - สุทธิจากภาษีเงินได้	(58,489,304)	-0.41	(72,701,199)	-0.36	24,916,559	0.13
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เผื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	482,287,536	2.36	1,112,425,756	5.83
บันทึกที่รับรู้ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วมเนื่องจาก						
การโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	-	-	(9,019,502)	-0.04	(37,094,724)	-0.19
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากบริษัทร่วม	-	-	(1,929,640)	-0.01	33,256,127	0.17
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(58,489,304)	-0.41	398,637,195	1.95	1,133,503,718	5.94
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย						
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	(1,359,788,928)	-9.49	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	26,618,808	0.18	(77,357,601)	-0.38	10,711,355	0.06
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(1,333,170,120)	-9.31	(77,357,601)	-0.38	10,711,355	0.06
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(1,391,659,424)	-9.72	321,279,594	1.57	1,144,215,073	6.00
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	663,066,194	4.63	5,773,144,823	28.29	6,480,062,616	33.95
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	659,430,621	4.60	5,755,875,433	28.21	6,461,253,110	33.85
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	3,635,573	0.03	17,269,390	0.08	18,809,506	0.10
	663,066,194	4.63	5,773,144,823	28.29	6,480,062,616	33.95

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	2,436,644,713	7,206,807,332	6,524,994,302
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าตัดจำหน่ายและค่าเสื่อมราคา	1,857,979,562	4,026,462,692	3,866,567,954
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(548,274)	(3,971,546)	(272,590)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	605,265	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน	(3,530,367)	(181,078,813)	(499,393,573)
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน	(14,508,454)	(24,997,738)	(10,442,237)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	(3,408,628,533)	(2,496,266,396)
กำไรจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้			
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการ			
รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	(2,876,113)	(1,331,425)	(1,639,242)
ค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	350,690,055	393,651,735	355,662,416
ค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	61,467,080	397,839,441	464,364,839
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	109,639,862	102,201,396	220,232,028
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(172,910,981)	(432,797,238)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	22,541	276	102,702
ผลกระทบจากการปรับลดค่าเช่า	(19,715)	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(296,044,829)	(392,633,384)	(450,618,868)
เงินปันผลรับ	(482,715,660)	(257,868,552)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,080,911,700	1,670,220,735	1,662,162,353
ค่าธรรมเนียมทางการเงิน	-	-	98,665,000
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	6,097,717,366	9,353,762,635	9,301,321,450
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากธนาคารสำหรับรายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	(18,789,610)	(55,680,976)	(150,016,110)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(55,567,070)	(7,760,875)	(43,104,677)
ลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน	1,649,683,274	1,649,683,274	1,649,683,275
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,089,492	(11,393,416)	85,434,222
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11,443,912	(3,048,985)	(3,438,527)
จ่ายชำระค่าตอบแทนโครงการรถไฟฟ้า	(2,559,221,912)	(1,894,886,245)	(1,350,459,625)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	157,100,847	181,841,193	21,244,663
รายได้ค่าโดยสารรับล่วงหน้า	16,055,838	49,117,295	24,855,415
เงินมัดจำค่าบัตรโดยสารแบบสะสมมูลค่า	7,780,700	14,681,511	10,897,739
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(41,394,911)	34,359,081	27,513,762
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	11,563,379	(2,134,042)	(14,318,960)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(36,876,553)	(11,000,415)	(10,325,738)
จ่ายชำระค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน	-	(1,616,000,000)	(1,600,000,000)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,251,584,752	7,681,540,035	7,949,286,889
รับดอกเบี้ย	296,045,709	392,634,064	452,272,207
จ่ายภาษีเงินได้	(196,270,863)	(332,798,583)	(334,491,602)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,351,359,598	7,741,375,516	8,067,067,494

(หน่วย : บาท)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	3,904,702,827	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	(3,492,504,112)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,310,374	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(526,342,927)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	17,447,889,696	13,949,038,431
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	-	(17,290,610,050)	(13,767,671,038)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(11,470,313)	(269,240,000)	(60,284,267)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	-	398,386,200	540,351,710
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	78,219,853	2,075,443,606
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	-	(400,000,000)	(107,436,375)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	5,355,862	1,695,689	3,215,729
ซื้ออุปกรณ์	(127,506,633)	(46,552,497)	(23,042,080)
รับดอกเบี้ย	-	-	4,676,477
รับเงินปันผล	482,715,660	488,801,682	493,938,904
เงินสดจ่ายค่าต้นทุนโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม	(39,120,693)	(29,307,405)	(390,955)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน	(2,987,424,067)	(6,840,809,764)	(9,963,513,656)
เงินสดจ่ายค่างานก่อสร้างทางด่วน	(827,337,637)	(706,974,948)	(284,809,045)
ดอกเบี้ยจ่ายส่วนที่บันทึกเป็นต้นทุนโครงการ	(90,275,175)	(378,623,301)	(181,764,061)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นเพิ่มขึ้น	(17,419,060)	(15,722,417)	(30,649,444)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(3,724,315,894)	(7,562,847,262)	(7,352,896,064)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	9,300,000,000	4,882,000,000	10,000,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(9,550,000,000)	(4,448,000,000)	(10,816,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5,299,998,000	6,530,000,000	5,300,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(2,853,940,069)	(3,041,760,069)	(13,475,010,069)
ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า	(44,427,542)	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	3,000,000,000	5,000,000,000	10,000,000,000
เงินสดจ่ายไถ่ถอนหุ้นกู้	(2,500,000,000)	(5,000,000,000)	-
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(8,815,078)	(11,516,532)	(181,553,849)
จ่ายดอกเบี้ย	(1,984,375,214)	(1,618,951,836)	(1,655,419,747)
จ่ายเงินปันผล	(1,375,650,000)	(2,292,750,000)	(1,987,050,000)
เงินสดสุทธิจากใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(717,209,903)	(978,437)	(2,815,033,665)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	909,833,801	177,549,817	(2,100,862,235)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	703,750,307	526,200,490	2,627,062,725
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,613,584,108	703,750,307	526,200,490

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.28	0.28	0.20
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.26	0.26	0.19
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.31	0.50	0.52
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
4. อัตรากำไรขั้นต้น	%	37.53	35.99	37.40
5. อัตราส่วนเงินสต็อกต่อการหากำไร	%	56.30	62.66	65.58
6. อัตรากำไรสุทธิ	%	14.60	18.66	20.35
7. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.35	8.38	9.90
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
8. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.00	3.24	3.76
9. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	5.16	9.80	10.57
10. อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.14	0.17	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
11. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.50	1.37	1.34
12. อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.37	7.06	7.43
13. อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA)	เท่า	10.58	6.65	5.98
ข้อมูลต่อหุ้น (Per Share DATA)				
14. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	2.49	2.54	2.32
15. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.13	0.36	0.35
16. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.10	0.15	0.15

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

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินข้างต้นไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทาน โครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ 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 2563 ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบแล้ว ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายปลิว ตรีวิศวะเวทย์)
รักษาการประธานกรรมการบริษัท
24 กุมภาพันธ์ 2564

(ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์)
กรรมการผู้จัดการ
24 กุมภาพันธ์ 2564

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

เหตุการณ์สำคัญในปี 2563

20 กุมภาพันธ์ 2563 : บริษัท บริษัทย่อย และการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) ได้ลงนามในสัญญาโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 (ฉบับแก้ไข) และสัญญาโครงการทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด (ฉบับแก้ไข) ซึ่งเป็นการขยายระยะเวลาของสัญญาไปครบกำหนดพร้อมกันในเดือนตุลาคม 2578 ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีสิทธิต่อระยะเวลาสัญญาให้ครบตามที่ระบุในสัญญาเดิม การปรับขึ้นค่าผ่านทางเป็นแบบคงที่ทุกระยะเวลา 10 ปี ตามอัตราที่ระบุในสัญญา โดยบริษัทและบริษัทย่อยยังคงได้รับส่วนแบ่งรายได้ในสัดส่วนเดิม

บริษัทและบริษัทย่อยให้ความร่วมมือยกเว้นค่าผ่านทางในวันหยุดราชการประจำปีตามประกาศสำนักนายกรัฐมนตรี โดยยกเว้นค่าผ่านทาง จำนวน 3 สายทาง ได้แก่ ทางด่วนขั้นที่ 1 ทางด่วนขั้นที่ 2 และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

30 มีนาคม 2563 : บริษัทได้เปิดให้บริการโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเชิงพาณิชย์ครบทั้งสายทาง ระยะทางรวม 48 กิโลเมตร จำนวน 38 สถานี ซึ่งแนวสายทางของรถไฟฟ้าเชื่อมกันเป็นวงกลม ครอบคลุมพื้นที่ใจกลางกรุงเทพมหานคร รวมถึงเชื่อมการเดินทางระหว่างฝั่งกรุงเทพมหานครและฝั่งธนบุรี พร้อมทั้งเพิ่มขบวนรถไฟฟ้าในการให้บริการจากเดิม 19 ขบวน เป็น 54 ขบวน นอกจากนี้รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินยังมีจุดเชื่อมต่อรถไฟฟ้าสายทางอื่น ได้แก่ สายสีเขียว สายสีม่วง สายสีส้ม สายสีแดง และแอร์พอร์ต เรล ลิงก์ ซึ่งทำให้การเดินทางของประชาชนมีความสะดวก รวดเร็วมมากขึ้น

ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

การระบาดของ COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อการเดินทางของผู้คนทั้งในประเทศและระหว่างประเทศซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้หลักของบริษัทซึ่งเกี่ยวข้องกับการเดินทาง จากการที่หน่วยงานภาครัฐและเอกชนได้ให้บุคลากรหรือพนักงานในสังกัดปฏิบัติงานจากที่พักอาศัยของตนเองเพื่อลดความเสี่ยงในการติดเชื้อ COVID-19 รวมถึงการออกมาตรการต่างๆ เช่น การปิดกั้นการเดินทางระหว่างประเทศ การปิดสถานที่เสี่ยง ห้ามการทำกิจกรรมในสถานที่แออัด ห้ามบุคคลใดที่ชาวต่างชาติออกนอกเคหสถาน (เคอร์ฟิว) มาตรการรักษาระยะห่าง ทำให้ปริมาณการเดินทางลดลงเริ่มตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ และมีปริมาณการเดินทางต่ำสุดในเดือนเมษายน โดยมีปริมาณผู้ใช้ทางเฉลี่ยวันละ 589,900 เที่ยว ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 50 ปริมาณผู้โดยสารในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเฉลี่ยวันละ 78,500 เที่ยว ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 74 หลังจากมีการผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ในเดือนพฤษภาคมการเดินทางเริ่มมากขึ้นเป็นลำดับ ทั้งนี้การเดินทางโดยใช้ทางด่วนพื้นตัวกลับมาเร็วว่าการเดินทางโดยใช้รถไฟฟ้า เนื่องจากยังต้องคงมาตรการรักษาระยะห่างในขบวนรถไฟฟ้าประกอบกับผู้ใช้บริการน่าจะยังมีความกังวลกับการใช้บริการขนส่งมวลชน

เนื่องจากประเทศไทยยังไม่ได้เปิดให้มีการเดินทางระหว่างประเทศตามปกติเหมือนก่อนการระบาดของ COVID-19 ปริมาณการเดินทางปัจจุบันจึงเป็นของคนในประเทศเท่านั้น ซึ่งค่อยๆ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับจากจุดต่ำสุดในเดือนเมษายน โดยในเดือนธันวาคมเมื่อเทียบเดือนเมษายน ปริมาณผู้ใช้ทางด่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 88 ปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นร้อยละ 243 หากเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ปริมาณผู้ใช้ทางด่วนอยู่ที่ร้อยละ 92 และปริมาณผู้โดยสารอยู่ที่ร้อยละ 75

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทเปรียบเทียบระหว่างปี 2563 และปี 2562

ในปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 2,051 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3,384 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.3 สาเหตุหลักมาจากปีก่อนมีกำไร one time จากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัท ที่ติดบับลิ จำกัด (มหาชน) (TTW) สุทธิจากภาษี 2,334 ล้านบาท แต่ไม่มีรายการลักษณะดังกล่าวในปีนี้ หากเปรียบเทียบกับกำไรปีก่อนที่ไม่รวมรายการ one time พบว่ากำไรลดลง 1,050 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.9 สาเหตุหลักจากรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่เกิดขึ้นในปี 2563 ทำให้รายได้ค่าผ่านทางและรายได้ค่าโดยสารลดลง ขณะที่มีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินซึ่งเปิดให้บริการครบทั้งสายทางแล้วเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563 ที่ผ่านมา

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงาน 13,490 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2,617 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.2 โดยรายได้ค่าผ่านทางลดลง 2,157 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารและรับจ้างเดินรถลดลง 502 ล้านบาท ขณะที่รายได้พัฒนาเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท ในส่วนของรายได้อื่น จำนวน 833 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.2 เนื่องจากไม่มีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในปีนี้ ขณะที่มีการบันทึกเงินปันผลรับจาก TTW เป็นรายได้แทนการบันทึกส่วนแบ่งกำไรเนื่องจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในไตรมาสที่ 2 ปี 2562

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 8,426 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,885 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.3 สาเหตุสำคัญจากการลดลงของค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์งานก่อสร้างทางด่วนของทางพิเศษศรีรัช ส่วนเอบี ซี ซึ่งได้ถูกตัดจำหน่ายหมดแล้วในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ขณะที่มีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินซึ่งเปิดให้บริการครบทั้งสายทางแล้วเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563 ที่ผ่านมา แม้ว่าการดำเนินการตามมาตรการต่างๆ เพื่อป้องกันและควบคุม COVID-19 ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น แต่ด้วยการบริหารจัดการที่ดี ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจึงเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย

ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินภายหลังจากที่เปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินครบทั้งสายทาง ดอกเบี้ยของเงินกู้ที่เคยบันทึกเป็นต้นทุนโครงการได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามมาตรฐานบัญชี ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	ปี 63 เทียบกับปี 62 เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	ปี 2561	ปี 62 เทียบกับปี 61 เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	8,145	10,302	-20.9	10,174	1.3
รายได้จากธุรกิจระบบราง	4,520	5,022	-10.0	4,736	6.0
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	825	783	5.4	705	11.1
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	13,490	16,107	-16.2	15,615	3.2
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	277	380	-27.1	435	-12.6
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	4	181	-97.8	499	-63.7
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	3,409	-100.0	2,496	36.6
รายได้อื่น	552	327	68.8	43	660.5
รวมรายได้	14,323	20,404	-29.8	19,088	6.9
ต้นทุนการให้บริการ	8,426	10,311	-18.3	9,775	5.5
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,347	1,336	0.8	1,364	-2.1
รวมค่าใช้จ่าย	9,773	11,647	-16.1	11,139	4.6
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษี	4,550	8,757	-48.0	7,949	10.2
ต้นทุนทางการเงิน	1,820	1,343	35.5	1,422	-5.6
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง *	293	380	-22.9	435	-12.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,437	7,034	-65.4	6,092	15.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	382	1,755	-78.2	1,189	47.6
กำไรก่อนรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและ NCI	2,055	5,279	-61.1	4,903	7.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ	-	173	-100.0	433	-60.0
NCI	(4)	(17)	76.5	(19)	10.5
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	2,051	5,435	-62.3	5,317	2.2
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.13	0.36		0.35	

หมายเหตุ : * ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทปฏิบัติตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน ได้จัดประเภทเงินกู้จากธนาคารเพื่อการลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง (ซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน) เป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest Rate : EIR) เป็นผลให้บริษัทบันทึกดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงในงบกำไรขาดทุนปี 2563 จำนวน 293 ล้านบาท (ในขณะที่บันทึกดอกเบี้ยรับเท่ากับจำนวนที่รับจริง 277 ล้านบาท)

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 8,145 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 2,157 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก 3 ปัจจัย ได้แก่ 1) บริษัทปรับภาระภาษีมูลค่าเพิ่มของค่าผ่านทางแทนผู้ใช้ทางตั้งแต่ 1 มีนาคม 2563 เป็นต้นมา หลังจากมีการขยายระยะเวลาสัมปทานโดยรวมในปีนี้ จำนวน 322 ล้านบาท 2) การให้ความร่วมมือยกเว้นค่าผ่านทางในวันหยุดราชการในปีนี้ จำนวน 305 ล้านบาท และ 3) ผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 จำนวน 1,530 ล้านบาท เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 ซึ่งประชาชนส่วนใหญ่งดการเดินทางโดยไม่จำเป็นและทำงานจากบ้าน และได้รับผลกระทบมากสุดในเดือนเมษายน 2563 ที่ภาครัฐออกมาตรการต่างๆ ตามพระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน พ.ศ. 2548 เพื่อป้องกันและยับยั้งการแพร่ระบาดของเชื้อ COVID-19 เช่น การปิดสถานที่เสี่ยง การห้ามทำกิจกรรมในสถานที่แออัด รวมถึง กทม. ได้จำกัดการให้บริการสำหรับรถยนต์ทั่วไปบนทางพิเศษระหว่าง 22.00 น. ถึง 4.00 น. ของวันรุ่งขึ้น ตั้งแต่ 3 เมษายน-14 มิถุนายน 2563 ส่งผลให้ปริมาณจราจรบนทางพิเศษลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญ อย่างไรก็ตาม หลังจากรัฐบาลได้ผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ในเดือนพฤษภาคม และยกเลิกเคอร์ฟิวในเดือนมิถุนายน ประชาชนสามารถทำกิจกรรมในการดำรงชีวิตได้สะดวกสบายมากขึ้น ส่งผลให้มีการเดินทางเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยภาพรวมปี 2563 มีปริมาณรถที่ใช้ทางด่วนเฉลี่ยอยู่ที่วันละ 1,050,000 เที่ยว ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ 15

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทางและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้ว สำหรับปี 2563 มีจำนวน 3,128 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 2,912 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.2 ซึ่งสาระสำคัญจากการลดลงของค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วนของทางพิเศษศรีรัช ส่วนเอ บี ซี ซึ่งได้ถูกตัดจำหน่ายหมดแล้วในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และการลดลงของค่าตัดจำหน่ายของทางพิเศษศรีรัช ส่วนดี ทางพิเศษศรีรัช-วงแหวนรอบนอก (SOE) และทางพิเศษอุดรรัถยา (C+) เนื่องจากปริมาณจราจรที่ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19 นอกจากนี้บริษัทมีการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ส่งผลให้ต้นทุนในการให้บริการลดลง

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 4,520 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 502 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 โดยในส่วนของรายได้รับจ้างเดินรถโครงการสายสีม่วงเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญา รายได้ค่าโดยสารโครงการสายสีน้ำเงินลดลงอย่างมีสาระสำคัญแม้ว่าบริษัทจะเปิดสถานีให้บริการเพิ่มจนครบทั้งสายทาง เนื่องจากผลกระทบของ COVID-19 มาตรการ Work From Home และมาตรการรักษาระยะห่าง ส่งผลให้ปริมาณการเดินทางของผู้โดยสารรถไฟฟ้าลดลงอย่างมากโดยเฉพาะในเดือนเมษายน และค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นมาเป็นลำดับตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของภาครัฐ สรุปภาพรวมปี 2563 ปริมาณผู้โดยสารเมื่อเทียบกับปี 2562 เฉลี่ยทุกประเภทวันอยู่ที่ 260,500 เที่ยว ลดลงร้อยละ 23 และปริมาณผู้โดยสารในวันทำการเฉลี่ยอยู่ที่ 308,800 เที่ยว ลดลงร้อยละ 21

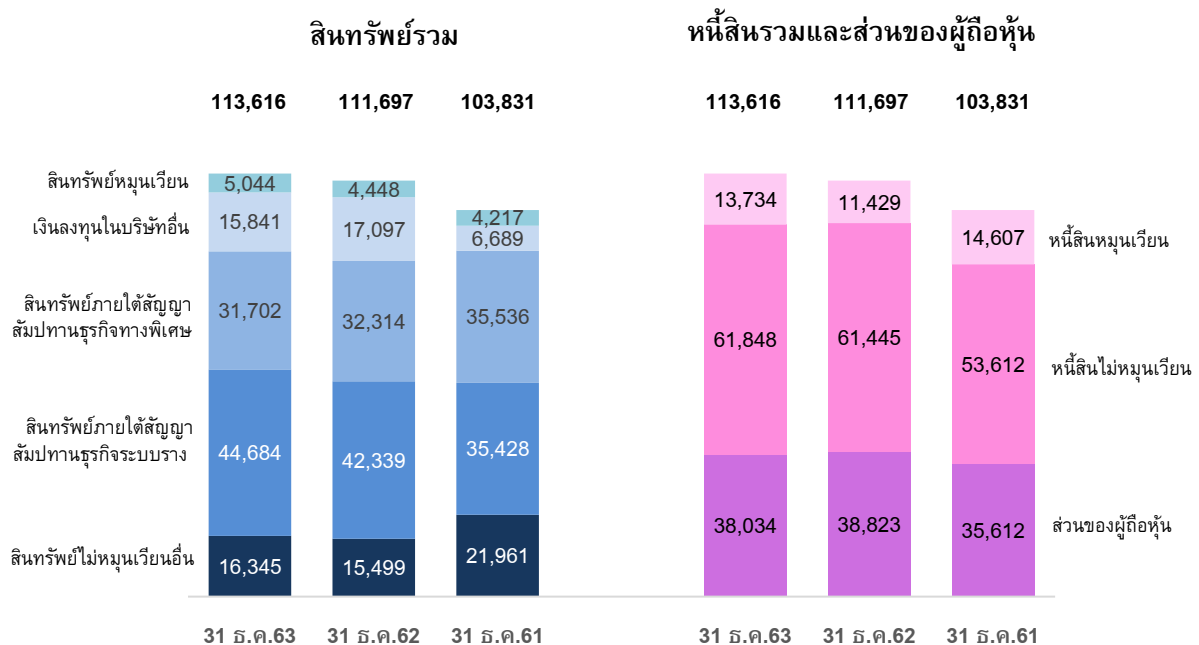
ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับปี 2563 มีจำนวน 5,009 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,001 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 ปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายที่เปิดครบทั้งสายทางเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

รายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในปี 2563 จำนวน 825 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมและการจัดหาสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ จากการเปิดให้บริการโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ในส่วนต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ มีจำนวน 289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26 ล้านบาท หรือร้อยละ 10

ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 113,616 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,919 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ซึ่งแล้วเสร็จและเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ครบทั้งสายทางแล้วเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563 มีหนี้สินรวมจำนวน 75,582 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,708 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 จากการเบิกใช้สินเชื่อเพื่อใช้ในโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 38,034 ล้านบาท ลดลง 789 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 สาเหตุสำคัญจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินระยะยาวตามสถานะตลาดในปัจจุบัน

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 1,614 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 910 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน	5,351	7,741	8,067
เงินสดสุทธิกิจกรรมลงทุน	(3,724)	(7,562)	(7,353)
เงินสดสุทธิกิจกรรมจัดหาเงิน	(717)	(1)	(2,815)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	910	178	(2,101)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	704	526	2,627
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,614	704	526

ในปี 2563 เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงานลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากรายได้ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย จำนวน 3,117 ล้านบาท จ่ายค่างานปรับปรุงทางพิเศษเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ใช้ทางและสินทรัพย์ถาวรเพื่อการดำเนินงาน จำนวน 967 ล้านบาท ซื้อเงินลงทุนสุทธิ จำนวน 123 ล้านบาท และรับเงินปันผล จำนวน 483 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จากการออกหุ้นกู้และเบิกใช้สินเชื่อสุทธิ จำนวน 2,696 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 2,037 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล จำนวน 1,376 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

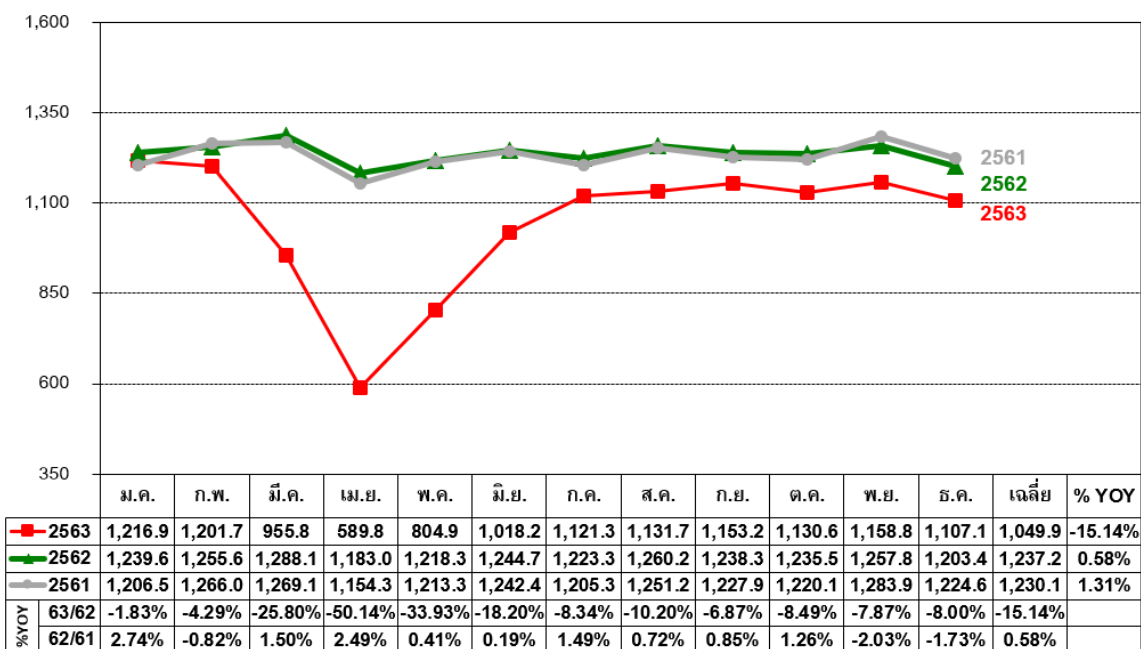
รายการ	หน่วย	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรสุทธิ (NPM)	ร้อยละ	14.60	18.66	20.35
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	5.35	8.38	9.90
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	2.00	3.24	3.76
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	1.76	1.62	1.59
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net IBD/E)	เท่า	1.50	1.37	1.34

อัตรากำไรสุทธิ ROE และ ROA ต่ำกว่าปีก่อนจากกำไรสุทธิที่ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19 สำหรับ D/E เพิ่มขึ้นจากการเบิกใช้สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายแต่ยังคงต่ำกว่า 2.5 เท่า ตามข้อกำหนดของเงินกู้และหุ้นกู้

หมายเหตุ : * ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ และผลตอบแทนจากการลงทุนในบริษัทอื่น จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้ ไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม ซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน และไม่รวมรายการกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน

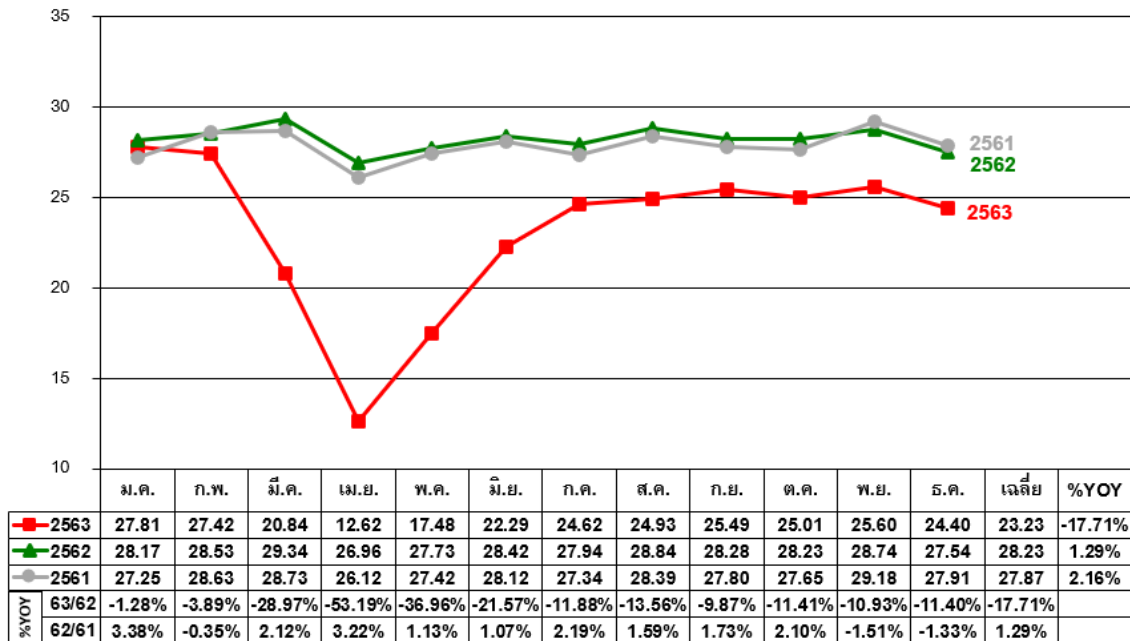
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
ทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวน และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(พันเที่ยว/วัน)



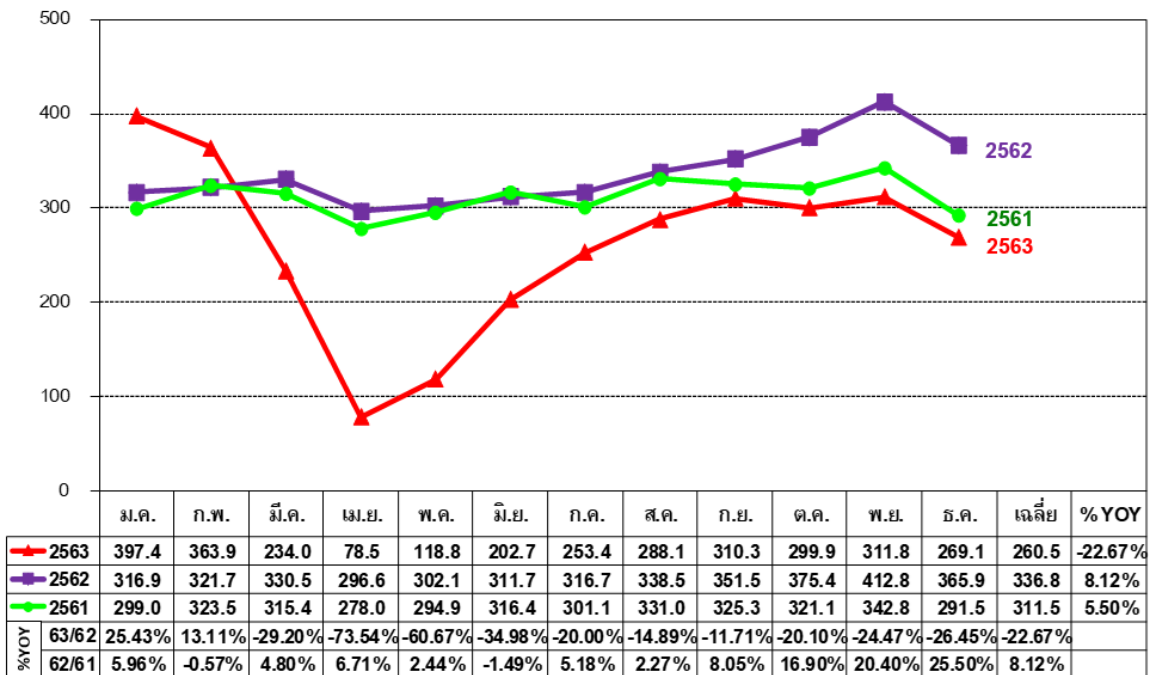
รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
ทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวน และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(ล้านบาท/วัน)



จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(ล้านบาท/วัน)

