

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						
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของบริษัท						
- 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) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัท	45,830,261	0.30	(134,132,646)	-1.01	5,606,050	0.04
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของบริษัทร่วม	(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						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	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 และเจ้าหนี้การค้าอยู่ในระดับที่ไม่มีนัยสำคัญ 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 มริตตะนพ)
กรรมการผู้จัดการ
27 กุมภาพันธ์ 2561