

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

รายงาน และ งบการเงิน

31 ธันวาคม 2545 และ 2544

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้ข้อสังเกตเกี่ยวกับคดีฟ้องร้องตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14

รุตระ เชาวนะกวี

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3247

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 17 มกราคม 2546

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2545	2544
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	7,928,405	16,072,980
เงินลงทุนชั่วคราว		-	20,349,705
ลูกหนี้บริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9	4,644,029	16,855,555
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9	30,226,438	30,245,548
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น			
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า		40,155,494	-
รายได้ค้างรับ		-	5,399,685
อื่น ๆ		4,870,512	668,308
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		87,824,878	89,591,781
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
อุปกรณ์ - สุทธิ	4	13,104,493	11,891,678
เงินจำล่งหน้าค่าก่อสร้าง - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	9	79,302,789	-
ต้นทุนโครงการ	5	9,313,819,047	1,324,523,909
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย		4,476,164	4,282,760
อื่น ๆ		678,445	1,741,515
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		9,411,380,938	1,342,439,862
รวมสินทรัพย์		9,499,205,816	1,432,031,643

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2545	2544
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6	-	709,000,000
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9	58,000,490	134,752,438
เจ้าหนี้อื่น		392,691,237	9,444,865
เงินรับล่วงหน้าค่าโครงการ		-	119,874,284
หนี้สินหมุนเวียนอื่น			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		32,747	9,202,064
อื่น ๆ		1,181,553	8,283,115
รวมหนี้สินหมุนเวียน		451,906,027	990,556,766
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว	7	5,735,000,000	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		5,735,000,000	-
รวมหนี้สิน		6,186,906,027	990,556,766

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2545	2544
ส่วนของผู้อื้อหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น	8		
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 65,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท			
(2544 : หุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)		6,500,000,000	2,000,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 98,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว และ			
หุ้นสามัญ 9,750,000 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 70 และ			
หุ้นสามัญ 14,902,000 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 65 และ			
หุ้นสามัญ 12,906,250 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 60 และ			
หุ้นสามัญ 11,356,250 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 50 และ			
หุ้นสามัญ 15,987,500 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 25			
(2544 : หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว และ			
หุ้นสามัญ 19,990,000 หุ้น ชำระแล้วร้อยละ 25)		3,402,805,000	500,750,000
ขาดทุนสะสม		-90,505,211	-59,275,123
รวมส่วนของผู้อื้อหุ้น		3,312,299,789	441,474,877
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อื้อหุ้น		9,499,205,816	1,432,031,643
		0	0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
(หน่วย : บาท)

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
รายได้		
ดอกเบี้ยรับ	3,024,894	18,743,647
รายได้อื่น	-	8,391,035
รวมรายได้	<u>3,024,894</u>	<u>27,134,682</u>
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34,205,571	38,890,123
รวมค่าใช้จ่าย	<u>34,205,571</u>	<u>38,890,123</u>
ขาดทุนก่อนดอกเบี้ยจ่าย	-31,180,677	-11,755,441
ดอกเบี้ยจ่าย	-49,411	-1,501,679
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	<u><u>-31,230,088</u></u>	<u><u>-13,257,120</u></u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		
ขาดทุนสุทธิ	<u><u>-1.27</u></u>	<u><u>-2.68</u></u>
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	<u><u>24,495,826</u></u>	<u><u>4,949,374</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
(หน่วย : บาท)

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน :		
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	-31,230,088	-13,257,120
ปรับกระทบขาดทุนสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคา	3,673,653	3,130,093
ค่าตัดจำหน่ายอุปกรณ์	862,371	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	-	(2,119)
	<u>-26,694,064</u>	<u>-10,129,146</u>
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้บริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12,211,526	7,307,185
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	19,110	-
ภาษีซื้อสุทธิหรือเรียกคืน	-	19,834,060
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-193,404	(683,894)
รายได้ค้างรับ	5,399,685	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,130,843	(5,736,542)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,063,070	(510,155)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-70,151,948	127,198,234
เจ้าหนี้อื่น	369,977,369	608,900
เงินรับล่วงหน้าค่าโครงการ	-119,874,284	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-9,169,317	8,739,433
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-7,101,563	4,957,953
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>156,617,023</u>	<u>151,586,028</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544

(หน่วย : บาท)

	2545	2544
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน :		
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	20,349,705	(249,892)
อุปกรณ์เพิ่มขึ้น - สุทธิ	-5,748,839	(3,831,374)
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	174,979,527
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง - บริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-79,302,789	-
ต้นทุนโครงการเพิ่มขึ้น	-8,021,514,675	(976,414,084)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-8,086,216,598	-805,515,823
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน :		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-709,000,000	632,000,000
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	5,735,000,000	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	2,895,455,000	6,600,000
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	7,921,455,000	638,600,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	-8,144,575	-15,329,795
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	16,072,980	31,402,775
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	7,928,405	16,072,980
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม :-		
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ :		
ดอกเบี้ยจ่าย (รวมดอกเบี้ยจ่ายที่บันทึกเป็นต้นทุนโครงการ)	298,992,422	40,050,026
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	193,404	683,894

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544
(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก		รวม
		และชำระแล้ว	ขาดทุนสะสม	
ยอดคงเหลือต้นปี 2544		500,750,000	(46,018,003)	454,731,997
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี		-	(13,257,120)	(13,257,120)
ยอดคงเหลือปลายปี 2544		500,750,000	(59,275,123)	441,474,877
ออกหุ้นสามัญ	8	2,902,055,000	-	2,902,055,000
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี		-	(31,230,088)	(31,230,088)
ยอดคงเหลือปลายปี 2545		3,402,805,000	(90,505,211)	3,312,299,789
			-	-
			-	-
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้				-

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีกลุ่มบริษัท ข.การช่าง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ที่อยู่ของบริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ ณ เลขที่ 587 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10320

- ก) เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2543 บริษัทฯ ได้ลงนามใน “สัญญาโครงการระบบรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล” (สัญญาสัมปทาน) กับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (“รฟม.”) ในการเป็นผู้ออกแบบ ผลิต จัดหา ติดตั้ง ทดสอบ และใช้งานอุปกรณ์งานระบบ และเพื่อการดำเนินการและบำรุงรักษาระบบรถไฟฟ้า สัญญามีระยะเวลา 25 ปี นับแต่วันที่รฟม.ออกหนังสือไม่คัดค้านการเริ่มให้บริการที่ก่อให้เกิดรายได้ ซึ่งคาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 4 ปี หลังจากวันลงนามในสัญญา

ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯ มีภาระผูกพันต้องจ่ายเงินตอบแทนให้แก่รฟม. ตามอัตราที่ระบุในสัญญา ซึ่งประกอบด้วยเงินตอบแทนจากค่าโดยสาร เงินตอบแทนจากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ เงินตอบแทนจากกำไรที่เกินอัตราที่กำหนดและส่วนแบ่งของผลประโยชน์ที่ได้รับจากการกู้เงินได้ในอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าที่ระบุในสัญญา นอกจากนี้ยังระบุเงื่อนไขเกี่ยวกับการดำรงอัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมและค่าปรับในกรณีที่มีความล่าช้าในการดำเนินงาน

- ข) เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2544 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ในประเทศ (Onshore Facilities Agreement) ซึ่งประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์สี่แห่ง โดยมีวงเงินสินเชื่อ 2 ส่วนดังนี้ :-

- 1) วงเงินสินเชื่อ A (Tranche A Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาว 11,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการจ่ายชำระต้นทุนโครงการ
- 2) วงเงินค้ำประกัน (Tranche B Facility) เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกัน 150 ล้านบาท เพื่อค้ำประกันต่อการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ตามที่ระบุไว้ในสัญญาสัมปทานการเดินรถไฟฟ้า

- ค) เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2544 และ วันที่ 30 มกราคม 2545 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาจัดหาอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าและสัญญาซ่อมบำรุงอุปกรณ์งานระบบ สำหรับระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่เปิดดำเนินการ สัญญาดังกล่าวมีมูลค่ารวมกันประมาณ 3,150.5 ล้านบาท และ 273.2 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2546 ได้มีการแถลงข่าวโดยกระทรวงคมนาคม เกี่ยวกับการเลื่อนกำหนดการเปิดให้บริการโครงการระบบรถไฟฟ้ามหานคร (สายเฉลิมรัชมงคล) เร็วขึ้นกว่ากำหนดเดิม ซึ่งในการนี้ บริษัทฯ อาจมีการค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายกำลังอยู่ในระหว่างการเจรจาเพื่อหาข้อสรุปในเรื่องดังกล่าว ซึ่งยังไม่ทราบผลการเจรจาในขณะนี้

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 48 เรื่องการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งได้รับการยกเว้นการบังคับใช้กับธุรกิจที่ไม่ใช่บริษัทมหาชนจำกัด ตามประกาศของสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2544

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯ โดยสรุปมีดังต่อไปนี้ :

2.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์สิทธิที่จะได้รับและภาระที่จะต้องจ่าย

2.2 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงในราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานสินทรัพย์โดยประมาณ 5 ปี

2.3 ต้นทุนโครงการ

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนทั้งหมดและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการเป็นสินทรัพย์ ต้นทุนโครงการรวมถึงค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าที่ปรึกษา ค่าออกแบบ อุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้าและเครื่องจักรและอุปกรณ์รถไฟฟ้าที่ซื้อระหว่างอายุสัมปทาน ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้อง

2.4 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนบันทึกรวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการ

2.5 ตราสารอนุพันธ์

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ค่าธรรมเนียมหรือส่วนลด (ผลต่างระหว่างอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่ทำสัญญาและอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า) จะถูกตั้งพักและจะตัดจำหน่ายโดยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา ค่าตัดจำหน่ายบันทึกรวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการ

2.6 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเป็นขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยการหารขาดทุนสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายระหว่างปี โดยเทียบเป็นหุ้นสามัญที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว

2.7 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายความว่ารวมถึงเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ฝาก

2.8 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทฯ ได้จัดจำหน่ายสิทธิในการรับเงินตามบัญชีเงินฝากธนาคารไว้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวจากกลุ่มผู้ให้กู้ดังกล่าว

4. อุปกรณ์

	(หน่วย : บาท)			
	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ราคาทุน :				
31 ธันวาคม 2544	6,604,381	7,490,257	2,384,700	16,479,338
ซื้อเพิ่ม	1,004,238	813,641	3,930,960	5,748,839
ตัดจำหน่าย	-	(2,040,022)	-	(2,040,022)
31 ธันวาคม 2545	7,608,619	6,263,876	6,315,660	20,188,155
ค่าเสื่อมราคาสะสม :				
31 ธันวาคม 2544	1,919,827	2,276,511	391,322	4,587,660
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	1,398,098	1,264,437	1,011,118	3,673,653
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(1,177,651)	-	(1,177,651)
31 ธันวาคม 2545	3,317,925	2,363,297	1,402,440	7,083,662
มูลค่าสุทธิตามบัญชี :				
31 ธันวาคม 2544	4,684,554	5,213,746	1,993,378	11,891,678
31 ธันวาคม 2545	4,290,694	3,900,579	4,913,220	13,104,493
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :				
2544				3,130,093
2545				3,673,653

5. ต้นทุนโครงการ

	(หน่วย : บาท)	
	2545	2544
อุปกรณ์งานระบบ	6,101,169,584	-
ค่าบริหารโครงการตามสัญญาบริหารโครงการ	1,668,658,027	1,031,402,407
ค่าที่ปรึกษา	408,226,973	217,275,671
ศูนย์ซ่อมบำรุงและอาคารบริหาร	374,781,060	6,543,168
ดอกเบี้ยจ่าย	337,492,836	38,576,847
อื่น ๆ	423,490,567	30,725,816
รวม	9,313,819,047	1,324,523,909

อุปกรณ์งานระบบรวมทั้งศูนย์ซ่อมบำรุงและอาคารบริหารจะถูกโอนให้กับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาสัมปทาน 25 ปี ตามหลักเกณฑ์ Acquire Operate and Transfer

บริษัทฯ ได้นำอุปกรณ์งานระบบในการดำเนินงานรถไฟฟ้าและศูนย์ซ่อมบำรุงและอาคารบริหารไปวางไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ค่าประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทฯ จากกลุ่มผู้ให้กู้ดังกล่าว

6. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบวกร้อยละ 0.5 ต่อปี (MLR + 0.5%) และมีกำหนดชำระคืนภายในหนึ่งปี

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีหลักประกันคือการโอนสิทธิการรับเงินค่างานจากการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทยตามค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับงานในระยะเวลาเริ่มต้น การจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยบริษัทใหญ่และค้ำประกันโดยบริษัทใหญ่

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน

7. เงินกู้ยืมระยะยาว

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2544 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ในประเทศ (Onshore Facilities Agreement) ซึ่งประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์สี่แห่ง ในวงเงิน 11,000 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการจ่ายชำระต้นทุนโครงการ เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.75 ต่อปี สำหรับช่วงเวลา 2 ปีแรกนับจากวันที่ในสัญญา และอัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำบวกร้อยละ 0.25 ต่อปี (MLR plus 0.25%) สำหรับช่วงหลังจากนั้นจนถึงวันที่โครงการแล้วเสร็จและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำต่อปี (MLR) สำหรับช่วงเวลาหลังจากโครงการแล้วเสร็จ เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดจ่ายชำระคืนเป็นงวด ๆ โดยเริ่มจ่ายชำระคืนงวดแรกในเดือนมีนาคม 2549 และงวดสุดท้ายในเดือนธันวาคม 2559

เงินกู้ยืมดังกล่าวมีหลักประกันคือการจำนองอุปกรณ์งานระบบในการดำเนินงานรถไฟฟ้า และ ศูนย์ซ่อมบำรุงและอาคารบริหาร การจำนำใบหุ้นของบริษัทฯ และการสนับสนุนทางการเงิน การโอน สิทธิและการระดมทุนภายใต้สัญญาสัมปทาน และการจำนำสิทธิในการรับเงินตามบัญชีเงินฝากธนาคาร

สัญญาเงินกู้ดังกล่าวได้ระบุข้อปฏิบัติและข้อกำหนดบางประการ เช่น อัตราส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นหลัก การเปลี่ยนแปลงผู้บริหารของบริษัทฯ การเข้าทำสัญญาเงินกู้อื่น การเข้าดำเนินธุรกิจอื่นซึ่งไม่เกี่ยวเนื่องกับโครงการและการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการ เป็นต้น

8. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2544 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 2,000 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 5,362.5 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 33,625,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เรียกชำระในอัตราร้อยละ 25 คิดเป็น ทุนที่เรียกชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน 1,341,375,000 บาท บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2545

ต่อมาในวันที่ 18 มกราคม 2545 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 6,500 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 11,375,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท บริษัทฯ ได้ จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2545

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมบางส่วนจากผู้ถือหุ้น คิดเป็นทุนที่เรียกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 จำนวน 3,402,805,000 บาท

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

	2545	2544	(หน่วย : ล้านบาท)
รายการธุรกิจกับบริษัทใหญ่			นโยบายการกำหนดราคา
ดอกเบี้ยรับ	-	14.8	MLR บวกร้อยละ 0.5 ต่อปี
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
ค่าบริหารโครงการ (รวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการ)	999.7	693.3	ราคาตามสัญญา
ดอกเบี้ยรับ	2.3	2.5	MLR บวกร้อยละ 0.5 ต่อปี
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5.3	4.5	ตามเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกัน

ยอดคงเหลือของรายการข้างต้นได้แสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบดุลดังต่อไปนี้ :-

	2545	2544	(หน่วย : บาท)
ลูกหนี้บริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	-	7,457,055	
- กิจการร่วมค้า ซีเคอีที	4,644,029	9,398,500	
	4,644,029	16,855,555	
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
- บริษัท เอกซ์เปอร์ต ทรานสปอร์ต จำกัด			
เงินต้น	30,000,000	30,000,000	
ดอกเบี้ยค้างรับ	226,438	245,548	
	30,226,438	30,245,548	

(หน่วย : บาท)

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
เงินย่ำล่วงหน้าค่าก่อสร้าง - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	79,302,789	-
	79,302,789	-
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	6,323,914	-
- บริษัท ซี.เค. ออฟฟิศ ทาวเวอร์ จำกัด	-	2,833,717
- กิจการร่วมค้า ซีเคอีที	51,202,710	123,925,260
- บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)	-	6,600,000
- อื่น ๆ	473,866	1,393,461
	58,000,490	134,752,438

10. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	<u>2545</u>	<u>2544</u>
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	63	42
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (พันบาท)	26,439	19,337

11. สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯมียอดหนี้สินสุทธิจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นจำนวน 104,961 ปอนด์สเตอร์ลิง และ 258,978 ยูโร ซึ่งไม่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน นอกจากนี้บริษัทฯได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากการชำระเงินในอนาคตเป็นจำนวน 33.3 ล้านดอลลาร์

12. หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯคงเหลืออยู่เป็นจำนวน 150 ล้านบาท (2544 : 150 ล้านบาท) ซึ่งเป็นการค้ำประกันต่อรฟม.ในการปฏิบัติตามสัญญาสัมปทาน

13. ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- 13.1 สัญญาจัดหาอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้า และสัญญาซ่อมบำรุงอุปกรณ์งานระบบสำหรับระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่เปิดดำเนินการ ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพันต้องจ่ายเงินเป็นจำนวนรวม 2,381 ล้านบาท และ 139 ล้านยูโร
- 13.2 สัญญาบริหารโครงการกับกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่ง ตามสัญญาลงวันที่ 15 สิงหาคม 2543 ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพันต้องจ่ายค่าบริการโครงการในปี 2546 เป็นจำนวนรวม 649.9 ล้านบาท และระหว่างปี 2547 ถึง 2551 เป็นจำนวนเงินรวม 225.0 ล้านบาท ซึ่งยังไม่รวมการปรับค่าบริการโครงการขึ้นตามดัชนีราคาผู้บริโภค
- 13.3 สัญญาก่อสร้างศูนย์ซ่อมบำรุงและอาคารบริหารกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ตามสัญญาก่อสร้างลงวันที่ 22 มกราคม 2545 ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพันต้องจ่ายค่าก่อสร้างเป็นจำนวนเงิน 415.5 ล้านบาท
- 13.4 สัญญาที่ปรึกษาและบริการอื่น ๆ ซึ่งบริษัทฯมีภาระผูกพันต้องจ่ายค่าที่ปรึกษาและค่าบริการ ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพันต้องจ่ายค่าธรรมเนียมเป็นจำนวนรวมประมาณ 130.0 ล้านบาท
- 13.5 สัญญาเช่าและบริการอาคารสำนักงานและสัญญาเช่ารถกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยสัญญาจะสิ้นสุดลงในปี 2546 ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการเป็นรายเดือนตลอดอายุสัญญาเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นประมาณ 2.1 ล้านบาท
- 13.6 ธรรมเนียมประกันภัยความเสียหายระหว่างการติดตั้ง ทดสอบ และทดลองอุปกรณ์งานระบบรวมถึงความล่าช้าที่เกิดขึ้นจากความเสียหายนั้นและความเสียหายของบุคคลที่สาม และค่าธรรมเนียมประกันภัยการขนส่งอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้า ภายใต้ธรรมเนียมดังกล่าว บริษัทฯมีภาระผูกพัน ต้องจ่ายค่าเบี้ยประกันภัยรวมเป็นจำนวนเงิน 7.9 ล้านบาท 0.7 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และ 0.2 ล้านยูโร

14. คดีฟ้องร้อง

เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2545 บริษัท อัลสตอม ทรานสปอร์ต เอส เอ และ บริษัท อัลสตอม โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นโจทก์ฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากบริษัทฯ เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,382 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2545 บริษัท มิตรพิช อิเลคทริก คอร์ปอเรชั่น เป็นโจทก์ฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากบริษัทฯ เป็นจำนวนรวมประมาณ 621 ล้านบาท ต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง จากการที่บริษัทฯ เปลี่ยนผู้จัดหาและซ่อมบำรุงอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสำหรับโครงการระบบรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล ทำให้บริษัทดังกล่าวอ้างว่าได้รับความเสียหายจากการที่ได้เข้าทำงานในระยะเริ่มต้นตามบันทึกข้อตกลง (Memorandum of Agreement) เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2543 ระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มกิจการร่วมค้าของบริษัทดังกล่าว

ซึ่งขณะนี้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ กำลังอยู่ระหว่างการพิจารณาการฟ้องร้องดังกล่าว และคาดว่าจะไม่มีภาระที่ต้องชดเชยความเสียหายต่อ ผู้ฟ้องร้องจากผลของคดีนี้แต่อย่างใด

15. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2546 บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1029(1)/2546 สำหรับกิจการโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล (สายสีน้ำเงินระยะแรก) สิทธิประโยชน์นี้รวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม มีกำหนดเวลา 8 ปี เริ่มจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ

16. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมทะเบียนการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติจากกรรมการของบริษัทฯ แล้ว