

การใช้เงินทุนและแหล่งเงินทุนของการประปาครหลวง

เงินทุนของการประปาครหลวง ได้จากแหล่งเงินทั้งตลาดเงินภาคเอกชนและภาครัฐบาล รัฐบาลให้ความช่วยเหลือทางการเงินคลอคมมา เพราะเป็นกิจการสาธารณูปโภคในรูปรัฐวิสาหกิจ มีวัตถุประสงค์เพื่อสาธารณะประโยชน์อย่างแท้จริง แลวงหาเงินลงทุนเพื่อขยายกิจการคานการบริการน้ำประปาให้เพียงพอกับความตองการของประชาชน รัฐบาลจะเข้าช่วยคานจัดหาทุนให้ในรูปของเงินกู้รัฐบาล เงินเพิ่มทุน เงินชคเซยคาน้ำ เป็นต้น ปัจจุบันรัฐบาลมีนโยบายที่จะให้การประปาครหลวงช่วยตัวเองโดยไม่จคสรรเงินเพิ่มทุนหรือเงินชคเซยคาน้ำ หากยังให้ความร่วมมือคานหาแหล่งเงินกู้ทั้งภายในและภายนอกประเทศ ซึ่งเป็นภาระหนักของการประปาครหลวงในการจ่ายคืนเงินต้น คอกเบี้ยเงินกู้คลอคจนค้ำใช้จ่ายอื่น ๆ ของเงินกู้ลงทุน ประกอบกับการประปาครหลวงมีการชาคทุนมาคลอคการหาแหล่งเงินกู้ที่มีเงื่อนไขการชำระคืนนาน และอัตราคอกเบี้ยค้ำจึงเป็นสิ่งสำคัญยิ่ง

ก่อนที่จะกล่าวถึงแหล่งเงินทุนของการประปาครหลวงโดยเฉพาะแหล่งเงินกู้ระยะยาวซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญ ควรจะอธิบายเรื่องการใช้เงินทุนเพื่อโครงการต่าง ๆ ของการประปาครหลวงก่อน เพราะการใช้เงินทุนนี้เป็นเหตุให้การประปาครหลวงคองมีการหาแหล่งเงินทุน

1. การใช้เงินทุนของการประปาครหลวง

การประปาครหลวง มีการลงทุนในโครงการเพื่อขยายกิจการประปาครหลวงตามแผนหลักระยะแรก (ช่วงแรกและช่วงที่สอง), แผนหลักระยะที่สอง และขยายโครงการต่อเนื่องอื่น ๆ ทั้งนี้เพื่อสนองความตองการใช้น้ำประปาของประชาชน เมื่อเป็นเช่นนี้ถึง

สำคัญที่สุด คือการประมาณค่าใช้จ่ายของโครงการลงทุนแต่ละโครงการซึ่งใช้เงินลงทุนแตกต่างกันตามลักษณะของการขยายงาน

การใช้เงินทุนที่กล่าวนี้ เพื่อการขยายงานตามโครงการต่าง ๆ เท่านั้นมิได้นำมาเป็นเงินทุนดำเนินการ โครงการที่จะกล่าวถึงคือ โครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรก โครงการแผนหลักระยะแรกช่วงที่สอง และโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา และการใช้เงินทุนในส่วนที่เป็นภาระเงินกู้จากการกู้ยืมเพื่อโครงการเหล่านั้นเอง

สำหรับการใช้เงินทุนหรือการประมาณค่าใช้จ่ายตามโครงการอื่น ๆ มิได้นำมากล่าวในวิทยานิพนธ์นี้ อาทิ เช่น โครงการประปา ระบบอิสระ และปรับปรุงกิจการประปาชั้นนอก โครงการปรับปรุงระบบประปาในแหล่งเสื่อมโทรม และโครงการจัดสรรน้ำประปาเพื่อการอุตสาหกรรม จังหวัดสมุทรปราการ เพราะโครงการเหล่านี้อยู่ในระยะประเมินค่าใช้จ่าย

1.1 รายจ่ายเพื่อปรับปรุงกิจการประปาตามโครงการแผนหลักระยะยาว มีรายละเอียดดังนี้

1.1.1 รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงแผนหลักระยะแรกช่วงแรก¹
รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงแผนหลักระยะแรกช่วงแรกนี้มีเนื้องานที่จะต้องจัดทำมากมาย และแต่ละงานได้มีการประมาณค่าใช้จ่ายไว้ดังนี้

<u>รายจ่ายลงทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
โครงการระบบน้ำดิบ	131
โครงการร่อนน้ำบางเขน	856
โครงการอุโมงค์ส่งน้ำ	1,728
โรงสูบน้ำและดึงเก็บน้ำ	385

¹ การประปานครหลวง, รายงานประจำปี 2523, (ม.ป.ท.), หน้า 27.

<u>รายจ่ายลงทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
โครงการท่อประธาน	672
โครงการท่อจ่ายน้ำ	280
โครงการบ่ออากาศ	82
โครงการปรับปรุงมาตรวัดน้ำ	44
ที่ปรึกษากันบริหาร	66
ที่ปรึกษากันควบคุมการก่อสร้าง	189
ที่ดิน	120
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	<u>234</u>
รวมรายจ่าย	<u>4,789</u>

1.1.2 รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงแผนหลักระยะแรกช่วงที่สอง¹

โครงการปรับปรุงแผนหลักระยะแรกช่วงที่สองเป็นงานต่อเนื่องของงาน โครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรก เพื่อเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำประปาเป็น 2,400,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และขยายพื้นที่จ่ายน้ำออกไปอีกเป็น 430 ตารางกิโลเมตร ซึ่งคาดว่าจะพอเพียงสำหรับประชากรประมาณ 5.2 ล้านคน ไปจนถึงปี พ.ศ. 2528 งานส่วนใหญ่อยู่ระหว่างการประกวดราคาก่อสร้าง คาดว่าจะแล้วเสร็จปลายปี พ.ศ. 2526 ได้มีการประมาณค่าใช้จ่ายไว้ดังนี้

¹ เรื่องเดียวกัน, หน้า 36.

<u>รายการลงทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
โครงการระบบน้ำดิบ	141.3
โรงกรองน้ำบางเขน	352.3
โครงการอุโมงค์ส่งน้ำ	932.5
โรงสูบน้ำและถังเก็บน้ำ	936.0
โครงการท่อประธาน	1,697.5
โครงการท่อจ่ายน้ำ	999.0
โครงการบ่ออากาศ	37.1
โครงการปรับปรุงมาตรวัดน้ำ	148.8
งานออกแบบและควบคุมการก่อสร้าง	404.6
ที่ดิน	53.0
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	<u>670.9</u>
รวมรายจ่าย	<u>6,373.0</u>

1.1.3 รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา¹

วัตถุประสงค์ของโครงการนี้ คือการปรับปรุงระบบท่อให้รับแรงดันน้ำประปาที่เพิ่มขึ้นหลังจากที่โครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรกแล้วเสร็จ โดยให้มีปริมาณน้ำสูญเสียไม่เกิน 20% ของปริมาณน้ำผลิตทั้งหมด การประมาณคร่าวๆ ประมาณเงินค่าน้ำสูญเสียที่ประหยัดได้ปีละหลายร้อยล้านบาท หรือกล่าวได้ว่าโครงการนี้จะประหยัดน้ำสูญเสียได้ถึง 400,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน เมื่อคิดตามอัตราค่าน้ำปัจจุบันลูกบาศก์เมตรละ 2.92 บาท จะประหยัดได้ไม่ต่ำกว่า 200 ล้านบาทต่อปี

¹ เรื่องเดียวกัน, หน้า 38.

โครงการปรับปรุงระบบท่อประปาที่ประมาณค่าใช้จ่ายในวงเงิน 800 ล้านบาท เพื่อทำการเปลี่ยนท่อเดิม ความยาวทั้งสิ้นประมาณ 900 กิโลเมตร โดยใช้ เวลาดำเนินการทั้งสิ้นประมาณ 3 ปี ได้เริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2522 กำหนด แล้วเสร็จภายในปีงบประมาณ 2525 รัฐบาลได้ให้การสนับสนุนในการดำเนินงาน โดยมอบให้ กระทรวงการคลังเป็นผู้นำแหล่งเงินให้และได้มีการประมาณค่าใช้จ่ายดังนี้

<u>รายจ่ายลงทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
งานขยายท่อข้ามคลอง	10
งานปรับปรุงท่อประธานเก่า	80
งานปรับปรุงท่อจ่ายน้ำ ท่อบริการและท่อแยกเข้าบ้าน	596
งานจัดหาท่อและอุปกรณ์ซ่อมท่อเดิม	21
งานจัดหาอุปกรณ์และเครื่องใช้บำรุงรักษาท่อ	32
งานสำรวจหาท่อรั่ว	1
โกดังเก็บท่อและอุปกรณ์	1
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	57
เงินสำรองราคา	<u>2</u>
รวมรายจ่าย	<u>800</u>

1.2 รายจ่ายเพื่อชำระหนี้เงินกู้ตามโครงการลงทุน การประมาณคร่าวๆ เป็น กิจการสาธารณะของโลกมีความต้องการวงเงินสูงและระยะเวลาปลอดหนี้ยาวนาน จึงต้องหาเงินกู้ จากสถาบันเงินกู้ต่างประเทศ ซึ่งสามารถจัดหาเงินกู้ได้ตามจำนวนที่ต้องการ แต่มีเงื่อนไขการ ชำระหนี้เงินต้น อัตรากอเบี้ยและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ในการกู้สลับซับซ้อนกว่าสถาบันเงินกู้ อย่างธนาคารพาณิชย์ภายในประเทศทั่ว ๆ ไป หรือเงินกู้จากรัฐซึ่งเป็นแหล่งเงินกู้ที่เสียค่า ใช้จ่ายน้อยกว่าเมื่อนำมาเปรียบเทียบกัน



การชำระหนี้เงินกู้ลงทุนตามโครงการนั้น ส่วนใหญ่เป็นการชำระหนี้ของการ
ผู้ประกอบการหลวงเอง และมีส่วนน้อยที่รัฐบาลช่วยชำระหนี้แทนในนามของการผู้ประกอบการหลวง
ซึ่งจะกล่าวรายละเอียดดังนี้

1.2.1 การชำระหนี้โดยการผู้ประกอบการหลวง เป็นค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่
เกิดขึ้นหลังจากการกู้ยืม อาทิ เช่น ดอกเบี้ยถือเป็นรายจ่ายลงทุน คือดอกเบี้ยที่เกิดจาก
การเบิกถอนเงินกู้แต่ละงวด ดอกเบี้ยถือเป็นรายจ่ายค่าเงินการ คือรายจ่ายที่เกิดจากการ
คิดดอกเบี้ยเงินกู้ ตลอดจนค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่สถาบันเงินกู้ระบุไว้ในสัญญาเงินกู้ และการ
ไถ่ถอนต้นเงินกู้คืน ทั้งสามรายการนี้ถือเป็นภาระการชำระหนี้ของการผู้ประกอบการหลวง

- ดอกเบี้ยถือเป็นรายจ่ายลงทุน สถาบันเงินกู้กำหนดอัตราดอกเบี้ยต่างกัน
ตามความเสี่ยงของผู้ขอกู้ ถ้าเป็นอุตสาหกรรมที่มั่นคงหรือกิจการสาธารณูปโภคแล้ว จะได้อัตรา
ดอกเบี้ยค่าที่เรียกว่า "Prime Rate" ดังเช่น การกู้ลงทุนของการผู้ประกอบการหลวง
ตามโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรกและช่วงที่สอง (โครงการฯ I และโครงการฯ II) และ
โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา

การผู้ประกอบการหลวงได้ประมาณการจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ตามการเบิกถอนเงิน
ของโครงการในปีงบประมาณ 2520-2529 ตามตารางที่ 3-1

ตารางที่ 3-1 การประมาณดอกเบี้ยจ่ายลงทุน ของการประปานครหลวง

หน่วย: ล้านบาท

ณ 30 กันยายน

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
ดอกเบี้ย-รายจ่ายลงทุน	2520	2521	2522	2523	2524	2525	2526	2527	2528	2529
เงินกู้ธนาคารโลก-โครงการฯ I 7.25%	19	50	80	6	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ I 7.5%	4	8	29	2	-	-	-	-	-	-
เงินกู้รัฐบาล-ก่อนเริ่มโครงการฯ 4%	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้รัฐบาล-โครงการฯ I	26	31	40	1	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร A-โครงการฯ I	-	20	59	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร B-โครงการฯ I 22%	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร C-โครงการฯ I 22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ II 7.6%	-	-	-	-	14	58	97	-	-	-
เงินกู้กองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจโพ้นทะเล-โครงการฯ II 3.25%	-	-	-	-	4	15	24	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร C-โครงการฯ II 22%	-	-	-	-	15	37	37	-	-	-
เงินกู้เอกชน-โครงการฯ II 22%	-	-	-	-	7	169	394	-	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร-โครงการฯ II	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
เงินกู้รัฐบาล-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา 9%	-	-	-	7	12	8	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร C-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา 22%	-	-	-	-	42	68	-	-	-	-
เงินกู้เอกชน-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา 22%	-	-	-	-	3	20	-	-	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-
รวม	50	110	208	28	97	375	552	-	-	-

ที่มา: การประปานครหลวง งบแสดงฐานะการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

- คอกเบี้ยถือเป็นรายจ่ายดำเนินงาน คือค่าใช้จ่ายหรือค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นนอกเหนือจากคอกเบี้ยเงินกู้ ภายหลังจากทำสัญญาเงินกู้กับสถาบันเงินกู้ ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จะเพิ่มมากขึ้น สำหรับการกู้จากสถาบันการเงินที่มีการรวมกลุ่มกัน เพราะการลงทุนในโครงการของการประสานครหลวงนั้นต้องอาศัยเงินทุนเป็นจำนวนมาก อาจเกินกว่าธนาคารจะให้กู้ได้แห่งเดียว การรวมกลุ่มผู้ให้กู้จึงเป็นสิ่งจำเป็น โดยมีสถาบันหนึ่งี่รวมกลุ่มกันนี้รับหน้าที่เป็นผู้จัดการรวมกลุ่ม (Syndicate Manager) ดังนั้นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดรวมกลุ่มของสถาบันเงินกู้ นอกเหนือจากอัตราคอกเบี้ยจึงเกิดขึ้น มีรายละเอียดดังนี้

ก) ค่าธรรมเนียมในการผูกพันเงินกู้ตามสัญญา (Commitment Fee) คือการคิดค่าธรรมเนียมจากจำนวนเงินที่ยังไม่ถอนใช้ตามสัญญาเงินกู้ เพราะผู้ให้กู้จะต้องกันเงินไว้ พร้อมทั้งจะให้การประสานครหลวงถอนใช้ได้ทันทีอยู่เสมอ การที่ต้องกันเงินไว้เช่นนี้ทำให้ผู้ให้กู้เสียโอกาสที่จะนำเงินไปลงทุนในทางอื่น

การคิดค่าธรรมเนียมในการผูกพันเงินกู้จะต้องมีอัตราประมาณ $\frac{1}{2}$ % ต่อปีของจำนวนเงินกู้ที่ยังไม่เบิกถอน การจ่ายค่าธรรมเนียมนี้อาจจะชำระทุก ๆ 3 เดือน หรือทุก ๆ ครั้งปี

ข) ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้ (Management Fee) การรวมกลุ่มของผู้ให้กู้นี้จะประกอบด้วยสถาบันเงินกู้หลายสถาบัน จะมีการตั้งบุคคลหรือผู้จัดการจากสถาบันเงินกู้แห่งหนึ่งเป็นผู้ดูแลและจัดการติดต่อบริษัทขอระหว่างผู้กู้กับสถาบันเงินกู้ต่าง ๆ ที่รวมกลุ่มกันนี้ เรียกบุคคลนี้ว่า "Lead Manager" ภายหลังจากทำสัญญาเงินกู้ ผู้กู้คือการประสานครหลวงจะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้ตามที่ระบุไว้ในสัญญาให้กับ Lead Manager ไปเพียงครั้งเดียว มีอัตราอยู่ระหว่าง $\frac{1}{2}$ % - $\frac{3}{4}$ % ของยอดเงินกู้ทั้งหมด

ค) ค่าธรรมเนียมตัวแทน (Agency Fee) การกู้เงินจากการรวมกลุ่มของผู้

ให้ดูแต่ละครั้งจะมีการแต่งตั้งสถาบันตัวแทนในการติดต่อกับผู้กู้โดยตรง เพื่อความสะดวก และรวดเร็ว อาจจะเป็นสถาบันการเงินหนึ่งในบรรดาผู้รวมกลุ่มให้กู้ หรือสถาบันอื่นที่เข้ามาทำหน้าที่แทน เรียกว่า "สถาบันตัวแทน" (Agency) ซึ่งคิดค่าใช้จ่ายในการติดต่อกับผู้กู้เป็นจำนวนเงินที่กำหนดขึ้นมา เช่น คิดค่าธรรมเนียมตัวแทนปีละ 5,000-10,000 เหรียญสหรัฐ

ง) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ (Miscellaneous Expenses) คือค่าใช้จ่ายนอกเหนือจากที่กล่าวมาข้างต้น อาทิ เช่น ค่าธรรมเนียมตามกฎหมาย ค่าโฆษณา ค่าพิมพ์ ค่าเดินทาง และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของผู้จัดการติดต่อกับผู้กู้ ซึ่งผู้กู้เป็นผู้รับผิดชอบทั้งหมด บางครั้งผู้ให้กู้จะกำหนดวงเงินนี้ในสัญญาเงินกู้ ช่วยให้ผู้กู้สามารถเปรียบเทียบค่าใช้จ่ายนี้ระหว่างสถาบันเงินกู้ต่าง ๆ ที่เสนอมานี้ เพื่อช่วยเป็นแนวทางคัดเลือกสถาบันใดสถาบันหนึ่งคล้ายเหมือนกัน

การประสานครหลวงจึงต้องเตรียมการสำหรับค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นล่วงหน้าโดยประมาณค่าใช้จ่ายจากสัญญาเงินกู้แต่ละฉบับในปีงบประมาณ 2520-2529 ตามตารางที่ 3-2

ตารางที่ 3-2 การประมาณคงเบี้ยจ่ายค่าเงินการรองการประปานครหลวง

หน่วย: ล้าน

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
๓ 30 กันยายน	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
<u>คงเบี้ย-รายจ่ายค่าเงินการ</u>										
เงินกู้ธนาคารโลก-โครงการฯ I	7	4	2	86	79	77	74	72	69	
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ I	3	2	1	25	27	29	28	27	26	
เงินกู้รัฐบาล-ก่อนเริ่มโครงการฯ	10	11	12	11	10	10	9	9	8	
เงินกู้รัฐบาล-โครงการฯ I	4	-	-	65	75	72	68	57	56	
เงินกู้กลุ่มธนาคาร A-โครงการฯ I	2	2	7	-	-	-	-	-	-	
เงินกู้กลุ่มธนาคาร B-โครงการฯ I	-	-	6	110	117	181	181	159	133	110
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ II	-	-	-	5	9	5	1	107	104	100
เงินกู้กองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจโพ้นทะเล-โครงการฯ II	-	-	-	-	-	-	-	28	28	
เงินกู้เอกชน-โครงการฯ II	-	-	-	-	3	14	13	506	513	500
เงินกู้รัฐบาล-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	-	4	12	12	11	
เงินกู้เอกชน-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	3	10	46	46	46	
เงินกู้กลุ่มธนาคาร C-โครงการฯ I โครงการฯ II -โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	8	25	94	162	199	166	150
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	3	2	-	-	-	-	-	-
รวม	<u>26</u>	<u>19</u>	<u>31</u>	<u>312</u>	<u>348</u>	<u>496</u>	<u>594</u>	<u>1222</u>	<u>1160</u>	<u>1000</u>

ที่มา: การประปานครหลวง งบแสดงฐานะการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

การไถถอนต้นเงินกู้ เป็นการชำระต้นเงินกู้เมื่อครบกำหนดตามสัญญาเงินกู้
แก่ผู้ให้กู้ภายหลังหมดระยะเวลาปลอดหนี้ ผู้ให้กู้หรือสถาบันเงินกู้จะกำหนดวงเวลาไถถอน
ต้นเงินกู้ไว้ต่างกัน เช่น 6 เดือนครั้ง หรือ 12 เดือนครั้ง เป็นต้น การประมาณคร่าว
ประมาณการชำระคืนเงินต้นแต่ละสัญญา จากปีงบประมาณ 2520-2529 ตามตารางที่ 3-3

ตารางที่ 3-3 การประมาณการไหลของเงินกู้ของกรมประปานครหลวง

หน่วย: ล้าน

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
ณ 30 กันยายน	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
<u>ดองเงินกัน</u>										
เงินกู้ธนาคารโลก-โครงการฯ I	-	-	13	27	30	32	34	37	40	44
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ I	-	-	-	9	11	11	12	13	14	15
เงินกู้รัฐบาล-ก่อนเริ่มโครงการฯ	5	13	14	16	16	16	16	16	16	16
เงินกู้รัฐบาล-โครงการฯ I	-	-	-	-	28	48	48	70	80	60
เงินกู้กลุ่มธนาคาร A-โครงการฯ I	-	-	408	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร B-โครงการฯ I	-	-	-	-	-	-	64	127	127	127
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย-โครงการฯ II	-	-	-	-	-	-	-	32	34	37
เงินกู้กองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจไทยทะเล-โครงการฯ II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้เอกชน-โครงการฯ II	-	-	-	-	-	-	-	-	24	171
เงินกู้รัฐบาล-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	-	-	-	-	26	26
เงินกู้กลุ่มธนาคาร C-โครงการฯ I โครงการฯ II -โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	-	-	-	101	202	252
เงินกู้เอกชน-โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	-	-	-	-	23	46
รวม	<u>5</u>	<u>13</u>	<u>435</u>	<u>52</u>	<u>85</u>	<u>107</u>	<u>174</u>	<u>396</u>	<u>586</u>	<u>742</u>

ที่มา: การประปานครหลวง งบแสดงฐานะการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

1.2.2 การชำระหนี้แทนโดยรัฐบาล คือวงเงินที่รัฐบาลสัญญา จะชำระคืนให้การประปานครหลวง เฉพาะดอกเบี้ยเงินกู้ในส่วนแตกต่างที่สูงกว่าดอกเบี้ยเงินกู้ธนาคารโลกที่ได้รับจากการกู้เพื่อลงทุนของการประปานครหลวง เนื่องจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่น เช่น ธนาคารออมสินซึ่งคิดอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยของธนาคารโลก เป็นต้น แทนที่วงเงินนี้จะได้รับจากธนาคารโลกหรือจากรัฐบาลเอง

จากการศึกษามาข้างต้น ทราบได้ว่าการประปานครหลวงมีการใช้เงินลงทุนเพื่อโครงการต่าง ๆ และเพื่อชำระหนี้ค่านดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่เกิดจากการกู้เป็นหลัก ส่วนการประมาณการใช้เงินทุนของการประปานครหลวงนั้นเริ่มตั้งแต่ปีงบประมาณ 2520-2529 จะกล่าวต่อไปภายหลัง

2. แหล่งเงินทุนของการประปานครหลวง

แหล่งเงินทุนของการประปานครหลวง ได้จากแหล่งทุนภายในกิจการ คือกำไร ย้อนต้นก่อนหักค่าเสื่อม แหล่งทุนภายนอกกิจการมีทั้งภาครัฐบาลและภาคเอกชน ภาครัฐบาล เป็นการให้ความช่วยเหลือในรูปของเงินเพิ่มทุน ภาคเอกชนส่วนใหญ่ได้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ ซึ่งถือเป็นหนี้สินระยะยาว นอกจากนี้ยังมีรายได้อื่น ๆ เช่น รายได้จากการขายทรัพย์สิน เป็นต้น

2.1 แหล่งทุนภายในกิจการ คือกำไรขั้นต้นก่อนหักค่าเสื่อม ถือว่าเป็นเงินทุนส่วนหนึ่งเพราะค่าเสื่อมมิใช่เป็นรายจ่ายที่เป็นตัวเงินสด การประปานครหลวงได้พยายามปรับปรุงกิจการเพื่อให้รายการนี้มีค่าสูงขึ้น เพราะเป็นเงินทุนที่ไม่ต้องเสียค่าใช้จ่ายใด ๆ ทั้งรัฐบาลมีนโยบายสนับสนุนด้านการลงทุนตามโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรกและช่วงที่สอง เพื่อให้การประปานครหลวงมีกำไรขั้นต้นเพียงพอใช้เป็นแหล่งเงินทุนแทนแหล่งหนี้สินระยะยาว

2.2 แหล่งทุนภายนอกกิจการ เนื่องจากการประปานครหลวงมีโครงการปรับปรุงกิจการประปาซึ่งต้องอาศัยเงินจำนวนมาก และให้ทันกับความต้องการใช้น้ำของผู้บริโภค อันเป็นปัญหาเร่งด่วน การหาแหล่งทุนภายนอกจึงเป็นสิ่งสำคัญ โดยแยกรายละเอียดได้ดังนี้

2.2.1 ทุนอุทิศ เป็นแหล่งเงินทุนที่ได้รับจากรัฐบาลและผู้นำอุทิศให้ ได้แก่

- ทุนอุทิศของรัฐบาล เป็นเงินเพิ่มทุนที่รัฐบาลช่วยเหลือโดยจัดสรรจากเงินงบประมาณแผ่นดิน เช่น เงินเพิ่มทุนในโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรกและช่วงที่สองเป็นจำนวน 900 ล้านบาท และ 1,635 ล้านบาท ตามลำดับ เงินเพิ่มทุนนี้ช่วยให้การประปานครหลวงไม่มีภาระในการจ่ายดอกเบี้ยและชำระคืนเงินต้น

เงินเพิ่มทุนมีหลายลักษณะด้วยกัน เช่น เงินทุนอุทิศในโครงการเงินเพิ่มทุนเพื่อชำระดอกเบี้ยเงินกู้แทนการประปานครหลวง ฯลฯ โดยขึ้นอยู่กับนโยบายรัฐบาลและความต้องการเงินของการประปานครหลวง

- ทุนอุทิศของผู้นำ เป็นเงินค่ามรดกที่ผู้นำอุทิศให้ ซึ่งการประปานครหลวงนำมาเป็นแหล่งเงินทุนด้วย

2.2.2 เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การประปานครหลวงได้รับอนุญาตจากธนาคาร เช่น ธนาคารออมสิน ธนาคารกรุงไทย ที่การประปานครหลวงมีเงินฝากอยู่ให้มีการเบิกเกินบัญชีได้ในกรณีเร่งด่วน เพื่อให้การดำเนินงานของกิจการไม่หยุดชะงัก เนื่องจากขาดเงินสดหมุนเวียน เช่น การขาดเงินเพื่อการก่อสร้างลงทุนตามโครงการ สาเหตุจากการโอนเงินกู้ต่างประเทศเข้าไม่ทันตามที่กำหนดไว้ เป็นต้น ภายหลังจากได้รับการโอนเงินกู้แล้ว การประปานครหลวงจะนำเงินเข้าบัญชีตามยอดที่เบิกเกินมานั้น

การขอเบิกเกินบัญชี ธนาคารจะอนุมัติภายในวงเงินเป็นจำนวนแน่นอน และจะต้องนำเงินเข้าบัญชีให้เรียบร้อยก่อนการปิดบัญชีประจำปี แต่ในทางปฏิบัติ

ธนาคารมักจะยินยอมผ่อนปรนให้ยืดยาว หมายความว่าเงินเบิกเกินบัญชีนี้เป็นแหล่งเงินทุนระยะสั้น
แหล่งหนึ่ง โดยปกติแล้วการประสานครหลวงจะจ่ายดอกเบี้ยในอัตราต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ย
ที่กิจการค้าทั่วไปจ่าย เพราะเป็นกิจการสาขารูปโภคนั่นเอง

2.2.3 เงินกู้ระยะยาว เป็นเงินกู้ที่ได้จากการกู้ยืมทั้งภายในและ
ภายนอกประเทศ แบ่งตามลักษณะการจัดหาเงินได้ดังนี้

- เงินกู้ที่รัฐบาลจัดหา ส่วนใหญ่จะเป็นเงินกู้กระทรวงการคลัง
ซึ่งมีดอกเบี้ยต่ำและกำหนดชำระเงินคืนนานเมื่อเทียบกับการกู้ยืมจากธนาคารทั่วไป ส่วนเงินกู้
ต่างประเทศได้แก่ สถาบันการเงินระหว่างประเทศ อาทิ เช่น ธนาคารโลก, ธนาคารพัฒนา
เอเชีย ให้กู้แก่โครงการเพื่อการบูรณะหรือพัฒนาในวงการต่าง ๆ แก่ประเทศกำลังพัฒนาที่
จะไหลล้นของโครงการสูง

ธนาคารโลก เรียกเต็ม ๆ ว่า ธนาคารระหว่างประเทศเพื่อการ
บูรณะและวิวัฒนาการ (International Bank for Reconstruction and Development
หรือ IBRD) ธนาคารโลกให้เฉพาะรัฐบาลของกลุ่มสมาชิก องค์การของรัฐบาลหรือเอกชน
ในประเทศสมาชิกซึ่งรัฐบาลค้ำประกันเงินกู้ให้ นโยบายเพื่อการพัฒนาแก่ประเทศกำลังพัฒนา
ที่ไม่สามารถหาเงินกู้จากแหล่งอื่นภายใต้เงื่อนไขที่ผ่อนคลายเป็นพอ โครงการที่ให้กู้ล้วนมีวัตถุประสงค์
ประสงค์เพื่อเพิ่มผลผลิตไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือโดยอ้อม นอกจากนี้ธนาคารโลกยังให้
ร่วมกับสถาบันการเงินอื่น หรือที่เรียกว่า Co-Financing ได้แก่ การให้กู้แก่โครงการใด
แค่เพียงบางส่วนของการจ่ายทั้งหมด ที่เหลือจะให้สถาบันการเงินอื่นซึ่งอาจเป็นสถาบันของ
เอกชนก็ได้เข้ามาร่วมให้ การให้กู้แบบนี้จะสามารถเพิ่มพูนเงินกู้ที่ประเทศกำลังพัฒนาจะได้รับ
เพราะธนาคารโลกเป็นผู้ประเมินโครงการโดยละเอียดถี่ถ้วนและเข้ามามีส่วนร่วมในการให้
จะช่วยให้สถาบันการเงินเอกชนยินยอมให้กู้แก่โครงการดังกล่าว อีกทั้งยังอาจคิดค่าช่วยการ
น้อยกว่าในกรณีที่ไม่ได้เป็นการให้กู้ร่วมกับธนาคารโลกอีกด้วย

- เงินกู้ที่กิจการประจำจัดหาเอง เงินกู้ส่วนนี้โดยส่วนใหญ่จะเป็นการกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่างประเทศและเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญ ปกติการกู้ยืมระยะยาวหมายถึงการกู้จากธนาคารหรือสถาบันการเงินเพียงแห่งเดียว แต่กรณีที่ว่าเงินกู้สูงและเป็นการลงทุนของกิจการสาธารณูปโภคเกินกว่าที่ธนาคารหรือสถาบันการเงินใดจะใหญ่เพียงแห่งเดียวได้ อาจจะควยเหตุผลเกี่ยวกับการกระจายความเสี่ยงหรือระเบียบข้อบังคับของหน่วยราชการก็ตาม การใหญ่ต่อการประสานครหลวงจึงเป็นลักษณะของสถาบันการเงินรวมกลุ่มใหญ่ (Syndicate Loan)

การรวมกลุ่มผู้ให้กู้¹ (Loan Syndication) ระหว่างธนาคารพาณิชย์หรือการรวมกลุ่มของบริษัทเงินทุน หรือบริษัทประกันชีวิตก็ตาม ผู้จัดการรวมกลุ่ม (Syndicate Manager) อาจเป็นธนาคารพาณิชย์เองหรือบริษัทเงินทุนก็ได้ คิดค่าธรรมเนียมในอัตรา 1% - 2% ของจำนวนเงินที่ขอกู้กับผู้ขอกู้ ถ้าเป็นการให้กู้จากสถาบันการเงินเพียงแห่งเดียว ผู้กู้จะไม่เสียค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดการรวมกลุ่มผู้ให้กู้นี้เลย สำหรับอัตราดอกเบี้ยที่คิดจะใช้อัตราดอกเบี้ยอัตราพิเศษ (Prime Rate) เมื่อมีการรวมกลุ่มผู้ให้กู้ โดยเฉพาะรวมกลุ่มกับบริษัทเงินทุน อัตราดอกเบี้ยจะสูงขึ้นหรือประมาณ 1% - 2% จาก Prime Rate เพราะบริษัทเงินทุนมีต้นทุนของเงินฝากสูงกว่าธนาคารพาณิชย์นั่นเอง

ค่านเงินโอนชำระคืนและดอกเบี้ย กำหนดระยะเวลาปลอดหนี้ (Grace Period) เช่นระบุว่าใน 1 ปีแรกนับจากวันที่ ผู้กู้ไม่ต้องชำระเงินต้นและดอกเบี้ย (มีระยะเวลาปลอดหนี้ 1 ปี) หลังจากนั้นให้ผ่อนส่งชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยเป็นรายปี, 6 เดือน หรือ 3 เดือน ตามเวลาและจำนวนที่ระบุไว้ ซึ่งปกติจะกำหนดให้สอดคล้องกับกระแสเงินสดรับของผู้กู้ และค่านการถอนใช้เงินกู้ให้ถอนใช้เป็นจำนวนเท่าที่จำเป็น ไม่ต้องถอนใช้ทั้งจำนวนคราวเดียว เพื่อประหยัดดอกเบี้ยได้บางส่วน

¹ ปัญญา คณิตยวรงค์, การเงินธุรกิจ, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (โรงพิมพ์จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย พ.ศ. 2520), หน้า 234.

โดยจะคิดดอกเบี้ยเฉพาะจำนวนเงินที่ถอนใช้ไปเท่านั้น ผู้ให้กู้จะต้องกันเงินไว้ให้พร้อมที่ผู้ถอนใช้ได้ทันที ทำให้ผู้ให้กู้เสียโอกาสที่นำเงินไปลงทุนในทางอื่น จึงคิดค่าธรรมเนียมในการผูกพันเงินกู้ตามสัญญากับผู้กู้ (Commitment Fee) ในอัตราประมาณ 1% ของจำนวนเงินที่ยังไม่ถอนใช้ อาจตั้งเงื่อนไขในการถอนเพิ่มเติม เช่นผู้กู้ต้องเก็บเงินไว้กับผู้ให้กู้ไม่ต่ำกว่า เงินจำนวนหนึ่งตลอดเวลาโดยไม่สามารถถอนใช้เงินที่ขอกู้ได้เต็มจำนวน การกันเงินไว้บางส่วน (Compensating Balance) เพื่อให้ผู้ให้กู่มั่นใจว่ามีเงินพอใช้เงินคืน และดอกเบี้ยคืนบางส่วนแน่นอน

การมีเงื่อนไขเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมผูกพันเงินกู้และการกันเงินไว้บางส่วน ทำให้ต้นทุนของเงินทุนจากการกู้เงินสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่ระบุไว้เล็กน้อย เช่น ขอกู้เงินจำนวน 1,000,000 บาท มีค่าธรรมเนียมการผูกพันเงินกู้ตามสัญญาซึ่งขอให้จ่ายทันทีที่มีการลงทุนในสัญญา (Commitment Fronted Fee) เท่ากับ 1% ของจำนวนเงินกู้ และต้องกันเงินไว้ตลอดเวลาไม่ต่ำกว่า 10% ของเงินกู้

$$\begin{aligned} \text{ต้นทุนของเงินทุนจะคำนวณได้จากอัตราดอกเบี้ย 12% ต่อปี} &= \frac{0.12 + 0.01}{0.90} \\ \therefore \text{ต้นทุนเงินทุนจากการกู้ยืม} &= 14.44\% \text{ ต่อปี} \end{aligned}$$

เมื่อนำหลักการกู้ระยะยาวข้างต้นมาเปรียบเทียบกับการกู้เงินจากสถาบันการเงินของการประปานครหลวงแล้ว เห็นได้ว่าการกู้ยืมในลักษณะนี้ เช่นกันเพราะวงเงินกู้สูง ต้องการระยะเวลาปลอดหนี้ยาวนาน และจะต้องเป็นสถาบันการเงินที่เสนอเงินกู้ตามจำนวนที่การประปานครหลวงต้องการ และมีข้อเสนอหรือเงื่อนไขการกู้ยืมตลอดจนค่าใช้จ่าย อยู่ภายในความสามารถที่การประปานครหลวงจะรับปฏิบัติได้

กล่าวได้ว่าสถาบันเงินกู้อาจมีลักษณะและเงื่อนไขบางอย่างแตกต่างกันหรืออาจจะคล้ายกัน

อยู่มาก จำเป็นต้องพิจารณาเงื่อนไขข้อเสนอแต่ละสถาบันอย่างรอบคอบ โดยเทียบเคียงความใกล้เคียงเปรียบให้เป็นตัวเงินของค่าใช้จ่าย เพื่อจะได้สถาบันการเงินที่เหมาะสมและเสียค่าใช้จ่ายน้อยที่สุด นอกจากนี้ยังต้องพิจารณาความเหมาะสมและความสะดวกของการดำเนินงาน เช่น การเบิกจ่ายเงิน เป็นต้น

3. การพิจารณาคัดเลือกสถาบันเงินกู้ที่กิจการประจำจัดหาเอง

การพิจารณาคัดเลือกสถาบันเงินกู้ที่เหมาะสม การประสานครหลวงดำเนินการร่วมกับเจ้าหน้าที่กระทรวงการคลังเพื่อพิจารณาเงื่อนไขและรายละเอียดของแต่ละสัญญาที่สถาบันเงินกู้เสนอมา

ลักษณะของสถาบันเงินกู้ การหาเงินกู้จากต่างประเทศเพื่อลงทุนของกิจการสาธารณูปโภคนั้น รัฐบาลจะเสนอโครงการเพื่อขอกู้ยืมผ่านธนาคารโลกก่อน ซึ่งบางครั้งวงเงินกู้ของธนาคารโลกจะไม่เพียงพอกับความต้องการลงทุนของโครงการ จึงจำเป็นต้องการประสานครหลวงจัดหาแหล่งเงินกู้เองโดยวิธีการเปิดประมูล (International bid) เพื่อให้ได้สถาบันเงินกู้ที่ยื่นขอเสนอการกู้ยืมที่ดีที่สุดและประหยัดค่าใช้จ่ายที่สุด

3.1 ตัวอย่าง¹ การพิจารณาแหล่งเงินกู้เอกชน จำนวน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐของการประสานครหลวง

ตัวอย่างการเปรียบเทียบข้อแตกต่างในเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ของแต่ละสถาบันนี้เป็นเพียงการกู้ยืมครั้งเดียวหรือเป็นเพียงบางส่วนของเงินที่โครงการเท่านั้น เพื่อให้ผู้อ่านเข้าใจรายละเอียดมากขึ้น ดังนี้

¹ เจ้าหน้าที่ฝ่ายการบัญชีและการเงิน, การประสานครหลวง, สันภานัน,

ในปีงบประมาณ 2520 การประปานครหลวงจะต้องหาแหล่งเงินทุนเป็นจำนวนเงิน 512.1 ล้านบาท ซึ่งต้องนำมาใช้จ่ายสมทบในการปรับปรุงกิจการประปาตามโครงการแผนหลัก โดยประมาณว่าจะจ่ายทั้งสิ้นในปีงบประมาณ 2520 จำนวน 1,958.4 ล้านบาท คณะกรรมการการประปานครหลวงได้มอบให้ผู้อำนวยการคลังรับไปพิจารณาแหล่งเงินทุนร่วมกับเจ้าหน้าที่ผู้เกี่ยวข้องของการประปานครหลวง แล้วนำเสนอคณะกรรมการประปานครหลวงต่อไป

3.2 ผลการดำเนินการ ในการพิจารณาหาแหล่งเงินทุนจำนวน 512.1 ล้านบาทดังกล่าว การประปานครหลวงดำเนินการติดต่อกับสถาบันเงินทุนเอกชน ซึ่งใช้ชื่อสมมติดังนี้คือ สถาบัน A , สถาบัน B และสถาบัน C ทั้งนี้ได้ขอเงื่อนไขเกี่ยวกับการกู้มาเพื่อพิจารณาในวงเงิน 20,000,000 เหรียญสหรัฐ ในการยื่นข้อเสนอการขอกู้ ปรากฏว่าทั้ง 3 สถาบันยื่นเงื่อนไขมาพิจารณาคำรายละเอียดที่จะเสนอต่อไป

3.3 ผลการพิจารณา การประปานครหลวงและเจ้าหน้าที่กระทรวงการคลังได้ร่วมกันพิจารณาแล้วเห็นว่า มีเงื่อนไขต่าง ๆ โดยย่อ ดังนี้

1) สถาบัน A ให้คำรับรองที่จะให้การประปานครหลวงกู้ทั้ง 20,000,000 เหรียญสหรัฐถึงแม้ว่าหากจากกลุ่มธนาคารหรือสถาบันการเงินเอกชนอื่น ๆ ไม่ได้ สถาบัน A จะรับภาระนี้ทั้งหมด

ส่วนอีกสองสถาบันเงินทุนให้คำรับรองเพียง 10,000,000 เหรียญสหรัฐ (เก็บสถาบัน C ให้เพียง 5,000,000 เหรียญสหรัฐ แต่ได้มีจดหมายกำกับมาว่าจะเพิ่มเป็น 10,000,000 เหรียญสหรัฐ) ส่วนที่เหลือจะต้องหาจากกลุ่มธนาคารหรือสถาบันการเงินเอกชนอื่น ๆ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาว่า หากหาไม่ได้จะกระทบกระเทือนถึงชื่อเสียงของการประปานครหลวง ตลอดจนการดำเนินงานโครงการฯ

2) ค่าใช้จ่ายในการกู้เงินมีดังนี้

- 2.1 คอกเบี้ย
- 2.2 ค่าธรรมเนียมในการไม่เบิกเงิน
- 2.3 ค่าภาษีของคอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม
- 2.4 ค่าธรรมเนียมตัวแทน
- 2.5 ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้
- 2.6 ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

ทั้งสามสถาบันเงินกู้เสนอค่าคอกเบี้ย ค่าธรรมเนียมในการไม่เบิกเงิน และค่าภาษีของคอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในอัตราเดียวกัน

ค่าธรรมเนียมตัวแทนนั้น สถาบัน A และสถาบัน C ไม่ได้กล่าวถึงในเงื่อนไข ส่วนสถาบัน B คิดปีละ 5,000 เหรียญสหรัฐ

ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้ สถาบัน A คิด $\frac{5}{8}\%$ ของยอดเงินกู้ทั้งหมด ในขณะที่สองสถาบันคิดเพียง $\frac{1}{2}\%$ ของยอดเงินกู้ทั้งหมด เป็นผลให้สถาบัน A คิดแพงกว่าอีกสองสถาบันเป็นเงิน 25,000 เหรียญสหรัฐ

ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมตามกฎหมาย ค่าโฆษณา ค่าพิมพ์ ค่าเดินทางและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่จะมีนั้น สถาบัน A ได้กำหนดจำนวนสูงสุดไว้เป็นจำนวนเงิน 20,000 เหรียญสหรัฐ ส่วนอีกสองสถาบันไม่ได้กำหนดไว้ แต่มีเงื่อนไขว่า การประปานครหลวงจะต้องจ่ายให้ทั้งหมด ไม่อาจประมาณได้ว่าจะเป็นจำนวนเท่าใด ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่การประปานครหลวงไม่ทราบยอดเงินจ่ายแน่ชัด

3) การชำระหนี้คืนก่อนถึงกำหนดนั้น สถาบัน A ไม่กล่าวถึงข้อกำหนดใด ๆ สถาบัน B ยอมให้คืนตั้งแต่ 10,000,000 เหรียญสหรัฐขึ้นไป ส่วนสถาบัน C ยอมให้คืนได้หมดหรือไม่ต่ำกว่า 1,000,000 เหรียญสหรัฐ

4) สถาบัน c ให้โอกาสการประปานครหลวงเลือกอัตราดอกเบี้ยของ Reference Bank ได้ โดยอีกสองสถาบันเงินกู้ไม่ไ้กล่าวถึงในข้อสัญญา

5) ระยะเวลาการกู้ สถาบัน B ให้โอกาสการประปานครหลวงเลือกระยะเวลาการกู้ได้เป็น 5 หรือ 7 ปี ในขณะที่อีกสองสถาบันเงินกู้เสนอให้เพียง 5 ปี

สรุป ภายหลังพิจารณารายละเอียดแล้ว คณะทำงานมีความเห็นว่า สถาบัน A ยืนยันจำนวนเงินที่จะให้กู้ 20,000,000 เหรียญสหรัฐนั้น ควรถือเป็นประเด็นสำคัญที่สุด ส่วนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ หรือวิธีปฏิบัติในการกู้เงินนั้นอาจจะต่อรองได้ในภายหลัง

จากข้อมูลข้างต้น สรุปได้ว่าคณะทำงานของการประปานครหลวงพิจารณาคณะหลัก จำนวนเงินเป็นสิ่งสำคัญ ถึงแม้จะมีระยะเวลาการกู้สั้นเพียง 5 ปีก็ตาม ข้อสำคัญอีกประการหนึ่งที่ช่วยในการพิจารณาเลือกสถาบันการเงิน คืองบประมาณของค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่สถาบัน ระบุมาในเงื่อนไขสัญญา เพราะบางสถาบันบอกเพียงว่าค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกิดขึ้นให้การ ประปานครหลวงเป็นผู้รับผิดชอบเองทั้งสิ้น และการประปานครหลวงเองก็ไม่สามารถจะประเมิน ได้ว่าจะอยู่ภายในวงเงินเท่าใด ซึ่งทำให้เกิดปัญหาต่อการประมาณค่าใช้จ่ายเพื่อการกู้ยืมขึ้น และจะไม่พิจารณาเลือกสถาบันการเงินนั้นในที่สุด

ตารางที่ 3-4 แสดงการเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายในการกู้เงิน 20,000,000 เหรียญสหรัฐ

	สถาบัน A	%	สถาบัน B	%	สถาบัน C	%
1. อัตราดอกเบี้ย	1.5% บวกอัตรา LIBOR	7.5	1.5% บวกอัตรา LIBOR	7.5	1.5% บวกอัตรา LIBOR	7.5
2. ค่าธรรมเนียมในการ ไม่เบิกเงิน	0.5% ของยอดเงินกู้ที่ยัง ไม่เบิก(สมมติว่า เบิกหมด ในปีนั้น)	-	0.5% ของยอดเงินกู้ที่ยัง ไม่เบิก(สมมติว่า เบิกหมด ในปีนั้น)	-	0.5% ของยอดเงินกู้ที่ยัง ไม่เบิก(สมมติว่า เบิกหมด ในปีนั้น)	-
3. ค่าภาษีของดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียม	10% ของยอดดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมที่จ่าย	0.7	10% ของยอดดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมที่จ่าย	0.7	10% ของยอดดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมที่จ่าย	0.7
4. ค่าธรรมเนียมตัวแทน	-	-	ปีละ 5,000 เหรียญสหรัฐ	0.03	-	-
5. ค่าธรรมเนียมการ จัดการเงินกู้	0.6% ของยอดเงินกู้	<u>0.6</u>	0.5% ของยอดเงินกู้	<u>0.5</u>	0.5% ของยอดเงินกู้	<u>0.5</u>
% รวมของดอกเบี้ยและ ค่าใช้จ่ายในการจัดการเงินกู้		<u>8.8</u>		<u>8.7</u>		<u>8.7</u>
6. ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	ประมาณ 36 ล้านบาท ไม่เกิน 20,000.-เหรียญสหรัฐ	0.01	กำหนดให้การประมาณครหลง จ่ายแทนทั้งหมด โดยยังไม่อาจ ประมาณได้ว่าจะเป็นเท่าไร		ประมาณ 36 ล้านบาท กำหนดให้การประมาณครหลง จ่ายแทนทั้งหมด โดยยังไม่อาจ ประมาณได้ว่าจะเป็นเท่าไร	
	ประมาณ 0.4 ล้านบาท					

ที่มา: เจ้าหน้าที่ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประมาณครหลง, สัมภาษณ์, 19 ตุลาคม 2523

4. แหล่งเงินทุนจากสถาบันเงินกู้เพื่อโครงการปรับปรุงกิจการประปาตามแผนหลักระยะแรก

แบ่งเป็นโครงการปรับปรุงกิจการประปาตามแผนหลักระยะแรกช่วงแรก และ
ช่วงที่สอง มีแหล่งเงินทุนจากหลายสถาบันด้วยกันดังรายละเอียดดังนี้

4.1 โครงการปรับปรุงกิจการประปาตามแผนหลักระยะแรกช่วงแรก

<u>แหล่งเงินทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
ธนาคารโลก	1,125
ธนาคารพัฒนาเอเชีย	401
เงินเพิ่มทุนจากรัฐบาล	900
เงินลงทุนที่การประปาจัดหาเอง	<u>2,363</u>
รวม	<u>4,789</u>

4.2 โครงการปรับปรุงกิจการประปาตามแผนหลักระยะแรกช่วงที่สอง

<u>แหล่งเงินทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
เงินเพิ่มทุนจากรัฐบาล	1,635
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย	1,404
เงินกู้ธนาคารญี่ปุ่น	835
เงินกู้ธนาคารโลกหรือแหล่งเงินทุนอื่น ๆ	<u>2,499</u>
รวม	<u>6,373</u>



5. แหล่งเงินทุนจากสถาบันเงินกู้เพื่อโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา

การประปานครหลวงได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาล โดยมอบให้กระทรวงการคลัง เป็นผู้หาแหล่งเงินทุนทั้งโครงการดังนี้

โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา

<u>แหล่งเงินทุน</u>	<u>เงิน (ล้านบาท)</u>
เงินกู้รัฐบาล	130
เงินกู้กลุ่มธนาคาร	463
เงินกู้เอกชน	<u>207</u>
รวม	<u>800</u>

ที่มา: การประปานครหลวง, รายงานประจำปี 2523.

ตารางที่ 3-5 การแสดงเงื่อนไขการกู้ยืมของสถาบันการเงินของการลงทุนในโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรก

สถาบันการเงิน	ปีที่ทำสัญญา	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ปลอดหนี้(ปี)	ระยะเวลา (ปี)	อัตรากอเบี้ย ต่อปี	เงื่อนไขการชำระคืน		หมายเหตุ
						ชำระคืนเงินต้น (ปี)	จำนวนงวด (ครั้ง)	
1. เงินเพิ่มทุนจากรัฐบาล	ปี 2518 ถึงปี 2521	900	-	-	-	-	-	
2. ธนาคารโลก (IBRD)	ปี 2517 ถึงปี 2523	1,125	5	25	7.25%	2 ครั้ง	40 งวด	ข้อกำหนดผูกพันเงินกู้ตั้งแต่ปี 2522 เป็นต้น
3. ธนาคารพัฒนาเอเชีย (ADB)	ปี 2517	401	5	25	7.5%	2 ครั้ง	40 งวด	1) อัตราผลตอบแทนที่ประกาศจะต้องไม่ต่ำกว่า 8% 2) ความสามารถในการชำระหนี้จะต้องไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่า

ตารางที่ 3-5 (ต่อ)

สถาบันเงินกู้	ปีที่ทำสัญญา	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ปลอดหนี้(ปี)	ระยะเวลา (ปี)	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี	เงื่อนไขการชำระคืน		หมายเหตุ
						ชำระคืนเงินต้น (ปี)	จำนวนงวด (ครั้ง)	
4. แหล่งทุนที่การ ประปาจัดหาเอง								
4.1 กลุ่มธนาคาร A	ปี 2520	408	2	5	1.25% +LIBOR	2 ครั้ง	7 งวด	การประปาได้ชำระคืนก่อน กำหนดทั้งจำนวนในปี 2522 ครึ่งหนึ่งของเงินกู้ที่ได้นำไป ชำระคืนเงินกู้กลุ่มธนาคาร A เงินกู้รัฐบาลเป็นจำนวน ทั้งสิ้น 1,000 ล้านบาท
4.2 กลุ่มธนาคาร B	ปี 2522	816	4	10	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	13 งวด	
4.3 กลุ่มธนาคาร C	ปี 2523	276	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	
4.4 เงินกู้รัฐบาล (กระทรวง การคลัง)	ปี 2518 ปี 2519 ปี 2521	160 200 450	5 5 5	25 10 25	7.25% 7.25% 7.25%	2 ครั้ง 2 ครั้ง 2 ครั้ง	40 งวด 10 งวด 40 งวด	
	ปี 2523	190	5	25	7.25%	2 ครั้ง	40 งวด	

ที่มา: การประมาณครหลวง งบประมาณกระทรวงการคลัง ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-6 การแสดงเงื่อนไขการกู้ยืมของสถาบันการเงินของกิจการลงทุนในโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงที่สอง

สถาบันการเงิน	ปีที่ทำสัญญา	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ปลอดหนี้(ปี)	ระยะเวลากู้ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี	เงื่อนไขการชำระคืน		หมายเหตุ
						ชำระคืนเงินต้น (ปี)	จำนวนงวด (ครั้ง)	
1. เงินเพิ่มทุนจากรัฐบาล	ปี 2523 ถึงปี 2526	1,635	-	-	-	-	-	
2. ธนาคารพัฒนาเอเชีย	ปี 2523	1,404	4	24	7.6%	2 ครั้ง	40 งวด	
3. เงินกองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจ โพ้นทะเล-ญี่ปุ่น	ปี 2522	835	10	30	3.25%	2 ครั้ง	40 งวด	
4. กลุ่มธนาคาร C	ปี 2523	167	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	
5. เงินกู้เอกชน	ปี 2524	219	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	เงินกู้เอกชนเป็นจำนวน ทั้งสิ้น 2,332 ล้าน
	ปี 2525	1,098	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	
	ปี 2526	1,015	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	

ที่มา. การประมาณคร่าว ๆ แสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-7 การแสดงเงื่อนไขการกู้ยืมของสถาบันการเงินของการลงทุนในโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา

สถาบันเงินกู้	ปีที่ทำสัญญา	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ปลอดหนี้(ปี)	ระยะเวลากู้ (ปี)	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี	เงื่อนไขการจ่ายชำระคืน		หมายเหตุ
						ชำระคืนเงินต้น (ปี)	จำนวนงวด (ครั้ง)	
1. เงินกู้รัฐบาล (กระทรวงการคลัง)	ปี 2523	130	5	10	9%	2 ครั้ง	10 งวด	
2. เงินกลุ่มธนาคาร	ปี 2523	463	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	13 งวด	เงินกู้จำนวน 463 ล้านบาท นี้เป็นส่วนหนึ่งของเงินกู้ จากจำนวนทั้งหมด 44 ล้าน เหรียญสหรัฐ ซึ่งถูกนำไปใช้ ในโครงการแผนหลักระยะ แรกช่วงที่สองเป็นจำนวนเงิน 276 ล้านบาท
3. เงินกู้เอกชน	ปี 2524	207	4	8	0.75% +LIBOR	2 ครั้ง	9 งวด	

ที่มา: การประมาณครหหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

6. การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของการประกอบการหลวง

การวิเคราะห์ในที่นี้ถือว่า "เงินทุน" หมายถึงทรัพยากรทางการเงินทั้งหมด ดังนั้น การศึกษาแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนจึงต้องศึกษาถึงการเปลี่ยนแปลงของรายการต่าง ๆ ทั้งหมดในงบดุล โดยถือว่ารายการทางค่านสินทรัพย์ทั้งหมดแสดงถึงการใช้ไปของเงินทุน ส่วนรายการทางค่านหนี้สินและส่วนของผู้เจ้าของแสดงถึงแหล่งที่มาของเงินทุน เมื่อนำงบดุลของงวดนี้กับงวดที่แล้วมาเปรียบเทียบกัน ยอดเปลี่ยนแปลงของแต่ละรายการจะแสดงให้เห็นถึงการเคลื่อนไหวของเงินทุน

การทำงานแสดงที่มาและใช้ไปของเงินทุนจะต้องอาศัยข้อมูลดังนี้คือ

ก. งบกำไรขาดทุน เพื่อใช้บอกกำไรหรือขาดทุนสุทธิของงวดนั้น ๆ และเพื่อนำรายการที่ไม่ได้ใช้เงินสุกไปในช่วงนั้นมาปรับปรุงกำไร ซึ่งได้แก่ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย กำไรหรือขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร เป็นต้น

ข. งบดุล เพื่อดูการเปลี่ยนแปลงของรายการต่าง ๆ ในงบดุล คือการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้เจ้าของ

หลักเกณฑ์การพิจารณาว่ารายการใดเป็นแหล่งที่มาของเงินทุน และรายการใดเป็นการใช้ไปของเงินต้นมีดังนี้

แหล่งที่มาของเงินทุน (Source of funds)

1. ทุนซึ่งได้จากการดำเนินงาน

กำไรสุทธิ

บวก ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย และขาดทุนจากการขายสินทรัพย์

2. การลดลงของสินทรัพย์ทุกชนิด เช่น การขายสินทรัพย์ถาวร การขายหลักทรัพย์ เงินสดลดลง ลูกหนี้ลดลง

เพิ่มขึ้น

3. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินทุกชนิด เช่น เจ้าหนี้ระยะยาวเพิ่มขึ้น เจ้าหนี้ระยะสั้น
4. การออกหุ้นใหม่ของกิจการ

การใช้ไปของเงินทุน (Uses of funds)

1. การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ทุกชนิด เช่น ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น ซื้อหลักทรัพย์
สินค้ายคงเหลือเพิ่มขึ้น ลูกหนี้เพิ่มขึ้น
2. การลดลงของหนี้สินทุกชนิด เช่น เจ้าหนี้ระยะยาวลดลง เจ้าหนี้ระยะสั้นลดลง
3. การลดลงของทุนของเจ้าของ เช่น การลดทุน
4. การจ่ายเงินปันผล

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของการประกอบการหลวง

จะวิเคราะห์ในช่วงปี 2520-2524 เพื่อที่จะทราบการจัดการเงินทุนในอดีตของกิจการประปา มีการใช้เงินทุนให้สอดคล้องกับการไถ่มาของเงินทุน กล่าวคือ จัดหาเงินทุนจากแหล่งเงินกู้ระยะยาวเพื่อใช้ลงทุนในสินทรัพย์ประจำหรือสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างเป็นสัดส่วนเหมาะสม เพราะกิจการประปามีการใช้ไปและการไถ่มาของเงินทุนระยะยาว แตกต่างกับกิจการค้าอื่น ๆ ด้วยว่าเป็นการลงทุนในโครงการฯ ระยะยาวทั้งสิ้น

จากตารางที่ 3-13 ที่จัดทำขึ้น แสดงว่าการจัดการเงินทุนของกิจการประปา ในปี 2520 มีผลทำให้เงินทุนเพิ่มขึ้นจากแหล่งสำคัญคือ

- | | |
|-----------------------------------|-------|
| 1. จากการเป็นหนี้ระยะยาวเพิ่มขึ้น | 53.3% |
| 2. จากเจ้าหนี้การค้า | 12.6% |
| 3. จากทุนรับบริจาค และทุนประเคิม | 14.2% |
| 4. จากแหล่งอื่น ๆ | 19.9% |

เงินทุนที่เพิ่มขึ้นนี้ส่วนใหญ่ถูกนำไปใช้ในการลงทุนในทรัพย์สินระหว่างก่อสร้างเสีย 91% เพราะเป็นระยะที่กิจการขยายงานโครงการแผนหลักระยะแรกช่วงแรก นอกนั้นใช้เงินทุนไปในเรื่องของหนี้สินหมุนเวียน 6.3% และอื่น ๆ อีก 2.5%

ปี 2521 นั้น กิจการประปามีการหาเงินทุนจากแหล่งสำคัญคือ

1. จากการเป็นหนี้ระยะยาวของสถาบันเงินกู้เพื่อลงทุนในโครงการ I 78%
2. จากการเป็นหนี้ระยะยาวของสถาบันเงินกู้เพื่อโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา 2%
3. จากทุนรับบริจาครัฐบาล 2%
4. จากลูกหนี้การค้า 1%
5. จากแหล่งอื่น ๆ 16%

เงินทุนส่วนใหญ่ในปีนี้ถูกนำไปใช้เพื่อการลงทุนโครงการ I เช่นกัน ประมาณ 62% ทั้งในรายการของทรัพย์สินระหว่างก่อสร้างและทรัพย์สินถาวร การใช้เงินกลุ่มธนาคารโครงการ I อีก 21% เพราะกิจการประปามีเงินกู้จากสถาบันอื่นที่เสียค่าใช้จ่ายและอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่า ใช้ทุนไปเพื่อชำระหนี้การค้า การเบิกเงินบัญชี ดอกเบี้ยค่าธรรมเนียมจ่าย ประมาณ 3.5% มีการลงทุนในทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ 1.5% เห็นได้ว่ากิจการประปามีการระดมเงินทุนจากสถาบันเงินกู้ต่าง ๆ เช่น ธนาคารโลกและธนาคารเอกซมิเปอร์แซนส์สูงกว่าปีก่อน

ปี 2522 กิจการประปามีแหล่งเงินทุนเปลี่ยนแปลงดังนี้

1. จากการลดลงของทรัพย์สินระหว่างก่อสร้างภายหลังโครงการ I แล้วเสร็จ โดยมีการตัดจำหน่ายระหว่างปีถึง 67%
2. จากการเป็นหนี้ระยะยาวของสถาบันเงินกู้ต่าง ๆ 10% ลดลงกว่าปีก่อน 62% ทั้งนี้เพราะปีนี้โครงการ I แล้วเสร็จ เงินลงทุนจากต่างประเทศจึงลดลง
3. จากทุนรัฐบาลเพื่อช่วยการลงทุน 7%

4. จากแหล่งอื่น 16%

เงินทุนส่วนใหญ่นำไปใช้ลงทุนในทรัพย์สินถาวร 86% ใช้เพื่อคอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจ่าย 5.5% การลงทุนเพิ่มในทรัพย์สินหมุนเวียน 6.4% เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 4.9% ส่วนที่เหลือนำไปใช้เพื่อชำระคืนเงินกู้และเงินประกันการใช้น้ำ 2% ดังนั้นการลงทุนเพื่อโครงการฯ ยังคงเป็นหัวใจด้านการใช้จ่ายของเงินทุนของกิจการประปาอยู่

สำหรับปี 2523 กิจการประปาระดมเงินทุนจากแหล่งต่าง ๆ ดังนี้

1. จากการเป็นหนี้ระยะยาวของสถาบันเงินกู้เพื่อลงทุนในโครงการฯ และโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา 50%
2. จากทุนรับบริจาค 14%
3. จากการดำเนินงาน 23%
4. จากแหล่งอื่น ๆ 13%

เงินทุนส่วนใหญ่คงเป็นการลงทุนเพื่อทรัพย์สินถาวรตามโครงการฯ เฉลี่ยถึง 74.2% ใช้ลงทุนทรัพย์สินหมุนเวียน 6.7% การชำระคืนเงินกู้ครบกำหนดคมีเปอร์เซ็นต์สูงชันกว่าปีก่อน 1.2% เนื่องจากครบกำหนดชำระเงินคืนของสัญญาเงินกู้บางฉบับ คอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจ่าย 9.3% ส่วนที่เหลือเป็นการใช้เงินทุนเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

สรุปจากงบปี 2520-2523 ได้ว่า กิจการประปาจัดหาเงินทุนและใช้เงินทุนอยู่ในระดับน่าพอใจ อีกนัยหนึ่งคือการจัดหาเงินทุนจากหนี้สินระยะยาว ทุนบริจาครัฐบาล และทุนดำเนินงานอยู่ 95.3% (ดูตาราง 3-14 ประกอบ) เพื่อใช้ในการลงทุนตามโครงการฯ 79% มีการชำระคืนเงินกู้ ค่าธรรมเนียมจ่ายอยู่ 15.0% สำหรับด้านระดมเงินทุนจากหนี้สินระยะสั้นเพื่อใช้ในสินทรัพย์ระยะสั้นมีมูลค่าน้อยมาก ต่ำกว่า 10% ของทุก ๆ ปี เนื่องจากกิจการประปาเป็นกิจการสาธารณูปโภคมีการลงทุนโครงการฯ ระยะยาวตลอด ซึ่งเกี่ยวกับการจัดหาเงินทุนและการใช้เงินทุนของกิจการโดยทั่วไป

ร่างที่ 3-8 การประมาณครหลวง งบแสดงแหล่งที่มาของเงินทุน ปีงบประมาณ 2520-2529 หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
20 กัณฑ์	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
<u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>										
กำไรเบื้องต้นก่อนหักค่าเสื่อมราคา	68	30	206	206	660	874	1779	1896	2174	1875
รายการเดินสะหักเพิ่มขึ้น (ลดลง)	58	306	25	(424)	55	74	(269)	(205)	(71)	7
<u>หนี้</u>										
เงินเพิ่มทุน-ค่าซ่อมท่อและปรับปรุงอำเภอชั้นนอกและแหล่งเสื่อมโทรม	-	-	23	95	72	121	133	101	128	90
เงินเพิ่มทุน-คอกเขี้ยว	1	4	4	4	1	5	5	4	4	1
เงินเพิ่มทุน-โครงการฯ I	245	230	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินเพิ่มทุน-โครงการฯ II	-	-	-	315	440	564	316	-	-	-
เงินเพิ่มทุน-โครงการจัดสรรน้ำประปาเพื่อการอุตสาหกรรม	-	-	-	-	-	237	340	-	-	-
เงินนำลู่หนี้	8	10	15	21	28	30	36	46	54	64
<u>ในระยะยาว</u>										
เงินกู้รัฐบาล (ก่อนเริ่มโครงการฯ)	4	7	9	1	-	-	-	-	-	-
<u>โครงการฯ Phase I</u>										
เงินกู้ธนาคารโลก	231	368	264	112	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุ: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประมาณครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ร่างที่ 3-3 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย	73	170	78	14	19	36	-	-	-	-
เงินรัฐบาล	104	8	349	258	33	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร - A	-	408	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร - B	-	-	816	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร - C	-	-	-	-	276	-	-	-	-	-
<u>โครงการฯ Phase II</u>										
เงินธนาคารพัฒนาเอเชีย	-	-	-	-	368	794	242	-	-	-
เงินกองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจโพ้นทะเล	-	-	-	-	279	377	179	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร - C	-	-	-	-	167	-	-	-	-	-
เงินกูเอกชน	-	-	-	-	219	1098	950	65	-	-
<u>โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา</u>										
เงินรัฐบาล	-	-	-	130	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร - C	-	-	-	-	463	-	-	-	-	-
เงินกูเอกชน	-	-	-	-	63	144	-	-	-	-

ที่มา: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประปานครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ร่างที่ 5-3 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
เงินที่โอนเข้า	-	36	32	252	-	-	-	-	-	-
เงินจากการขายทรัพย์สิน-สุทธิ	14	1	-	1	-	-	-	-	-	-
เงิน (รายจ่าย) อื่น ๆ -สุทธิ	<u>23</u>	<u>30</u>	<u>17</u>	<u>41</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>5</u>
เงินที่ขาดของเงินทุน	<u>829</u>	<u>1608</u>	<u>1836</u>	<u>1926</u>	<u>3148</u>	<u>4359</u>	<u>3716</u>	<u>1912</u>	<u>2294</u>	<u>2042</u>

หมายเหตุ: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประมาณครุหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-9 การประมาณคร่าวๆ ของแหล่งที่มาของเงินทุนโดยวิธี Common-Size Percentage หน่วย: ล้าน

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
30 กันยายน	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
<u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>										
กำไรเบ็ดเสร็จก่อนหักค่าเสื่อมราคา	8.2	1.9	11.2	20.1	21.0	20.1	47.9	99.2	94.8	91.1
รายการเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	7.0	19.1	1.4	(41.4)	1.8	1.7	(7.2)	(10.7)	(3.1)	0..
<u>บัญชี</u>										
เงินเพิ่มทุน-ค่าช้อนต่อและปรับปรุงอำนาจออกและแหล่งเสื่อมโทรม	-	-	1.3	9.3	2.3	2.8	3.6	5.3	5.6	4.4
เงินเพิ่มทุน-คอกเบี้ย	0.2	0.3	0.3	0.4	0.1	0.2	0.2	0.3	0.2	0.1
เงินเพิ่มทุน-โครงการฯ I	29.6	14.3	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินเพิ่มทุน-โครงการฯ II	-	-	-	30.7	14.0	13.0	3.5	-	-	-
เงินเพิ่มทุน-โครงการจัดสรรน้ำประปาเพื่อการอุตสาหกรรม	-	-	-	-	-	5.5	9.3	-	-	-
หุ้นน้ำดื่ม	1.0	0.7	0.9	2.1	0.9	0.7	1.0	2.4	2.4	3.1
<u>เงินระยะยาว</u>										
เงินรัฐบาล (ก่อนเริ่มโครงการฯ)	0.5	0.5	0.5	0.1	-	-	-	-	-	-
<u>โครงการฯ Phase I</u>										
เงินธนาคารโลก	27.9	22.9	14.4	11.0	-	-	-	-	-	-

ที่มา: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประมาณคร่าวๆ ของฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-3 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย	8.8	10.6	4.3	1.4	0.6	0.9	-	-	-	-
เงินกู้รัฐบาล	12.6	0.5	19.0	25.2	1.1	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร -A	-	25.4	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร -B	-	-	44.4	-	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร -C	-	-	-	-	8.8	-	-	-	-	-
<u>โครงการ Phase II</u>										
เงินกู้ธนาคารพัฒนาเอเชีย	-	-	-	-	11.7	18.3	6.5	-	-	-
เงินกู้ยืมความร่วมมือทางเศรษฐกิจโพ้นทะเล	-	-	-	-	8.9	6.7	4.8	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร	-	-	-	-	5.3	-	-	-	-	-
เงินกู้เอกชน	-	-	-	-	7.0	25.2	25.6	3.4	-	-
<u>โครงการปรับปรุงระบบชลประทาน</u>										
เงินกู้รัฐบาล	-	-	-	12.7	-	-	-	-	-	-
เงินกู้กลุ่มธนาคาร -C	-	-	-	-	14.7	-	-	-	-	-
เงินกู้เอกชน	-	-	-	-	2.0	3.3	-	-	-	-

ที่มา: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประปานครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-9 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	2.3	1.8	24.6	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายทรัพย์สิน-สุทธิ	1.7	0.1	-	0.1	-	-	-	-	-	-
รายได้ (รายจ่าย) อื่น ๆ -สุทธิ	<u>2.8</u>	<u>1.9</u>	<u>1.0</u>	<u>4.0</u>	<u>0.2</u>	<u>0.2</u>	<u>0.1</u>	<u>0.3</u>	<u>0.3</u>	<u>0.1</u>
รวมแหล่งที่มาของเงินทุน	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

ที่มา: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประปานครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-10 การประมาณครหลวง งบแสดงการใช้จ่ายเงินลงทุน ปีงบประมาณ 2520-2529

หน่วย: ล้านบาท

	1976	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
	<u>2519</u>	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
<u>การใช้จ่ายเงินลงทุน</u>											
รายจ่ายตามโครงการฯ I		805	1264	987	755	316	64	-	-	-	-
		32	237	(109)	(255)	(33)					
รายจ่ายตามโครงการฯ II		-	-	2	137	1623	2059	1687	65	-	-
				2	50	(52)					
รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา		-	-	13	94	402	144	-	-	-	-
รายจ่ายตามโครงการจัดสรรน้ำประปาเพื่อการอุตสาหกรรม		-	-	-	-	5	237	340	-	-	-
รายจ่ายตามโครงการปรับปรุงอำเภอชั้นนอกและแหล่งเสื่อมโทรม		-	-	30	70	119	121	133	101	128	90
ค่าครุภัณฑ์และสิ่งก่อสร้าง		52	46	43	60	135	160	226	191	238	238
จ่ายชำระหนี้เก่า		-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
จ่ายกองทุนบำเหน็จ		-	-	3	1	1	1	1	1	1	-
ชำระหนี้ - โดยการประมาณครหลวง		44	108	628	312	504	949	1291	1621	1771	1822
- โดยรัฐบาล		1	4	4	4	1	5	5	4	4	1
จ่ายคืนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร		-	-	65	255	-	-	-	-	-	-
รวมการใช้จ่ายเงินลงทุน		<u>934</u>	<u>1660</u>	<u>1668</u>	<u>1483</u>	<u>3021</u>	<u>4540</u>	<u>3683</u>	<u>1983</u>	<u>2142</u>	<u>2149</u>

ที่มา: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประมาณครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

างที่ 3-11 การประปานครหลวง งบแสดงการใช้จ่ายเงินทุนโดยวิธี

Common size Percentage

หน่วย: ล้านบาท

	1977	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985	1986
<u>ใช้เงินทุน</u>	<u>2520</u>	<u>2521</u>	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>2524</u>	<u>2525</u>	<u>2526</u>	<u>2527</u>	<u>2528</u>	<u>2529</u>
จ่ายตามโครงการฯ I	86.2	76.2	59.2	51.0	10.5	1.4	-	-	-	-
จ่ายตามโครงการฯ II	-	-	0.2	9.3	53.8	63.0	45.8	3.3	-	-
จ่ายตามโครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	0.8	6.4	13.3	3.2	-	-	-	-
จ่ายตามโครงการจัดสรรน้ำประปาเพื่อการอุตสาหกรรม	-	-	-	-	0.2	5.2	9.2	-	-	-
จ่ายในการปรับปรุงอำเภอชั้นนอกและแหล่งเสื่อมโทรม	-	-	1.8	4.8	4.0	2.7	3.6	5.1	6.0	4.2
ครุภัณฑ์และสิ่งก่อสร้าง	5.6	2.8	2.6	4.1	4.5	3.5	6.1	9.6	11.1	11.0
เข่าระหนี่เก่า	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ยกกองทุนบำเหน็จ	-	-	0.2	-	-	-	-	-	-	-
ระหนี่-โดยการประปานครหลวง	4.8	6.5	37.7	21.1	16.7	20.9	35.1	81.7	82.7	84.8
-โดยรัฐบาล	-	0.9	0.3	-	-	0.1	0.1	0.2	0.2	-
รายอื่นเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	3.9	17.2	-	-	-	-	-	-
รวมการใช้จ่ายเงินทุน	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

า: ฝ่ายการบัญชีและการเงิน การประปานครหลวง งบแสดงฐานะทางการเงิน ปีงบประมาณ 2520-2529

ตารางที่ 3-12 การประมาณครหลวง งบดุลเปรียบเทียบปีงบประมาณ 2520-2524

หน่วย: ล้านบาท

	2520	2521	2522	2523	2524	การเปลี่ยนแปลง				
						ปี 2524- 2523	ปี 2523- 2522	ปี 2522- 2521	ปี 2521- 2520	
ณ 30 กันยายน	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1981</u>					
<u>สินทรัพย์</u>										
<u>ทรัพย์สินถาวร</u>										
ทรัพย์สินถาวร	2039	2075	2125	6833	7016	+ 183	+4708	+50	+36	
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	<u>522</u>	<u>597</u>	<u>673</u>	<u>850</u>	<u>1110</u>	<u>+ 196</u>	<u>+177</u>	<u>+76</u>	<u>+75</u>	
ทรัพย์สินถาวรสุทธิ	1517	1478	1452	5983	5906	-77	+4531	-26	-39	
ทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง	1444	3053	4167	374	2778	+ 2404	-3793	+1114	+1609	
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจ่าย-สุทธิ	84	76	70	74	92	+ 18	+ 4	-6	-8	
<u>ทรัพย์สินหมุนเวียน</u>										
เงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร	519	167	637	180	307	+ 127	-457	+ 170	-52	
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	162	140	126	127	250	+ 123	+ 1	-14	-22	
พัสดุ	72	76	104	120	71	-49	+ 16	+ 28	+ 4	
ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ และรายได้ค้างรับ	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>364</u>	<u>10</u>	<u>-354</u>	<u>+361</u>	<u>+ 1</u>	<u>-</u>	
รวมทรัพย์สิน	<u>3800</u>	<u>5292</u>	<u>6559</u>	<u>7222</u>	<u>9414</u>	<u>+ 2192</u>	<u>+663</u>	<u>+1267</u>	<u>+ 1492</u>	

ตารางที่ 3-12 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	2520	2521	2522	2523	2524	การเปลี่ยนแปลง			
						ปี 2524-	ปี 2523-	ปี 2522-	ปี 2521-
						2523	2522	2521	2520
<u>ทุนและหนี้สิน</u>	<u>1977</u>	<u>1978</u>	<u>1979</u>	<u>1980</u>	<u>1981</u>				
<u>ทุน</u>									
ทุนประเคิม	1193	1193	1193	1193	1193	-	-	-	-
ทุนรับจากรัฐบาล	1493	1729	1755	2169	2682	+513	+ 414	+ 26	+234
ทุนรับบริจาค	64	74	89	110	138	+28	+ 21	+ 15	+10
กำไร (ขาดทุน) สะสม	<u>(429)</u>	<u>(481)</u>	<u>(383)</u>	<u>(657)</u>	<u>(807)</u>	<u>+50</u>	<u>+ 274</u>	<u>-98</u>	<u>+52</u>
รวมทุน	<u>2323</u>	<u>2515</u>	<u>2654</u>	<u>2815</u>	<u>3406</u>	<u>+591</u>	<u>+161</u>	<u>+139</u>	<u>+192</u>
<u>หนี้สินระยะยาว</u>									
เงินธนาคารโลก	381	741	1000	1089	1059	-30	+89	+ 259	+360
เงินธนาคารพัฒนาเอเชีย	84	252	332	338	714	+376	+6	+80	+168
เงินรัฐบาล -ก่อนเริ่มโครงการฯ	292	2286	281	266	250	-16	-15	-5	-6
เงินรัฐบาล -โครงการฯ I	352	360	709	967	972	+5	+ 258	+ 349	+8
เงินกลุมธนาคาร A -โครงการฯ I	-	405	-	-	-	-	-	-405	+405
เงินกลุมธนาคาร B -โครงการฯ I	-	-	818	822	822	-	+4	+ 818	-
เงินกลุมธนาคาร C	-	-	-	-	906	+906	-	-	-

ตารางที่ 3-12 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

	2520	2521	2522	2523	2524	การเปลี่ยนแปลง			
						ปี 2524-	ปี 2523-	ปี 2522-	ปี 2521-
						1977	1978	1979	1980
เงินกองทุนความร่วมมือทางเศรษฐกิจโพ้นทะเล-โครงการฯ	-	-	-	-	279	+279	-	-	-
เงินเอกชน -โครงการฯ II	-	-	-	-	219	+219	-	-	-
เงินรัฐบาล -โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	130	130	-	+ 130	-	-
เงินเอกชน -โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	-	-	63	+63	-	-	-
คอกเบี้ยค่างจ่าย	77	106	147	227	252	+25	+ 80	+ 41	+29
หัก หนี้สินระยะยาวครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปี	25	87	219	143	130	-13	-76	+ 132	+ 62
เจ้าหนี้อื่น ๆ	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
รวมหนี้สินระยะยาว	1162	2063	3068	3696	5536	+1840	+ 628	+ 1005	+901
ปรับปรุงมูลค่าเงินกู้ต่างประเทศการคักจ่าย	-	13	-	-	-	-	-	-13	-
หนี้สินอื่น ๆ -กองทุนบำเหน็จ	9	9	6	5	4	-	-	-	-
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>									
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	36	3	-	-	-	-3	-33	+36
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค่างจ่าย	154	377	351	380	244	-136	+ 29	-26	+223
เงินประกันการใช้น้ำและอื่น ๆ	127	192	258	183	94	-89	-75	+ 66	+ 65
หัก หนี้สินระยะยาวครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปี	<u>25</u>	<u>87</u>	<u>219</u>	<u>143</u>	<u>130</u>	<u>-13</u>	<u>-76</u>	<u>+ 132</u>	<u>+ 62</u>
รวมทุนและหนี้สิน	<u>3800</u>	<u>5292</u>	<u>6559</u>	<u>7222</u>	<u>9414</u>	<u>+ 2192</u>	<u>+663</u>	<u>+ 1267</u>	<u>+ 1492</u>
หนี้สินระยะยาว: ทุน	33:67	45:55	54: 43	57:43	62:38				

ตารางที่ 3-13 การประมาณครหลวง งบแสดงที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปีงบประมาณ
2520-2523

หน่วย: ล้านบาท

ณ 30 กันยายน

ที่มาของเงินทุน

จากการดำเนินงาน

กำไรเบื้องต้น

ค่าเสื่อมราคา

จากทรัพย์สินถาวรลดลง

ทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง

จากทรัพย์สินหมุนเวียนลดลง

เงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร

ลูกหนี้การค้า

ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ

จากหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้น

เงินธนาคารโลก

เงินธนาคารพัฒนาเอเชีย

เงินรัฐบาล -โครงการฯ I

เงินกลุ่มธนาคาร A -โครงการฯ I

เงินกลุ่มธนาคาร B -โครงการฯ I

เงินกลุ่มธนาคาร C

เงินกองทุน -โครงการฯ II

เงินเอกชน -โครงการฯ II

เงินรัฐบาล -โครงการปรับปรุงระบบ

ท่อประปา

	ปี 2523	%	ปี 2522	%	ปี 2521	%	ปี 2520	
กำไรเบื้องต้น	660	17.6	206	3.6	206	10.7	30	1
ค่าเสื่อมราคา	196	5.2	177	3.2	76	4.0	75	4
ทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง	-	-	3793	67.7	-	-	-	
เงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร	-	-	457	8.2	-	-	52	3
ลูกหนี้การค้า	-	-	-	-	14	0.8	22	1
ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ	403	10.7	-	-	-	-	-	
เงินธนาคารโลก	-	-	89	1.5	259	13.5	360	2C
เงินธนาคารพัฒนาเอเชีย	376	10.0	6	-	80	4.2	168	๕
เงินรัฐบาล -โครงการฯ I	5	0.1	258	4.5	349	18.2	-	
เงินกลุ่มธนาคาร A -โครงการฯ I	-	-	-	-	-	-	405	2E
เงินกลุ่มธนาคาร B -โครงการฯ I	-	-	4	-	818	42.7	8	C
เงินกลุ่มธนาคาร C	906	24.2	-	-	-	-	-	
เงินกองทุน -โครงการฯ II	279	7.5	-	-	-	-	-	
เงินเอกชน -โครงการฯ II	219	5.9	-	-	-	-	-	
เงินรัฐบาล -โครงการปรับปรุงระบบท่อประปา	-	-	210	3.7	-	-	-	

ตารางที่ 3-13 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

ณ 30 กันยายน

เงินกู้เอกชน -โครงการปรับปรุงระบบ
ท่อประปา

จากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

เจ้าหนี้การค้า

เงินประกันการไชน่า

หนี้สินระยะยาวครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปี

จากทุนเพิ่มขึ้น

ทุนรับจากรัฐบาล

ทุนรับบริจาค

รวม

การใช้ไปของเงินทุน

ลงทุนในทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้น

ทรัพย์สินถาวร

ทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง

ค่าใช้จ่ายรอการตัดจ่าย

ทรัพย์สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น

เงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร

ลูกหนี้การค้า

ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ

	ปี 2523	%	ปี 2522	%	ปี 2521	%	ปี 2520	%
เงินกู้เอกชน -โครงการปรับปรุงระบบ ท่อประปา	88	2.3	-	-	41	2.1	29	1.6
<u>จากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น</u>								
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	29	0.1	-	-	36	2.0
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	-	-	-	223	12.6
เงินประกันการไชน่า	-	-	-	-	-	-	5	-
หนี้สินระยะยาวครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปี	-	-	-	-	-	-	62	3.5
<u>จากทุนเพิ่มขึ้น</u>								
ทุนรับจากรัฐบาล	513	13.7	414	7.4	26	1.3	234	13.7
ทุนรับบริจาค	28	0.8	21	0.1	15	0.8	10	0.5
รวม	<u>3750</u>	<u>100</u>	<u>5664</u>	<u>100</u>	<u>1916</u>	<u>100</u>	<u>1766</u>	<u>100</u>
<u>การใช้ไปของเงินทุน</u>								
<u>ลงทุนในทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้น</u>								
ทรัพย์สินถาวร	379	10.1	4868	86.0	76	4.0	36	2.0
ทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง	2404	64.1	-	-	1114	58.1	1609	91.2
ค่าใช้จ่ายรอการตัดจ่าย	18	0.4	-	-	-	-	-	-
<u>ทรัพย์สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น</u>								
เงินสดในมือและเงินฝากธนาคาร	127	3.4	-	-	170	9.0	-	-
ลูกหนี้การค้า	123	3.3	7	-	-	-	-	-
ทรัพย์สินหมุนเวียนอื่น ๆ	-	-	361	6.4	28	1.5	4	0.2

ตารางที่ 3-13 (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท

ณ 30 กันยายน

หนี้สินระยะยาวลดลง

เงินกชชาคารโลก

เงินรัฐบาล - ก่อนเริ่มโครงการฯ

เงินกกลุมธนาคาร A - โครงการฯ I

ปรับปรุงมูลค่าต่างประเทศการตัดจ่าย

หนี้สินหมุนเวียนลดลง

รายจ่ายตัดจ่าย

ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจ่าย

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

เงินประกันการใช้น้ำและอื่น ๆ

รวม

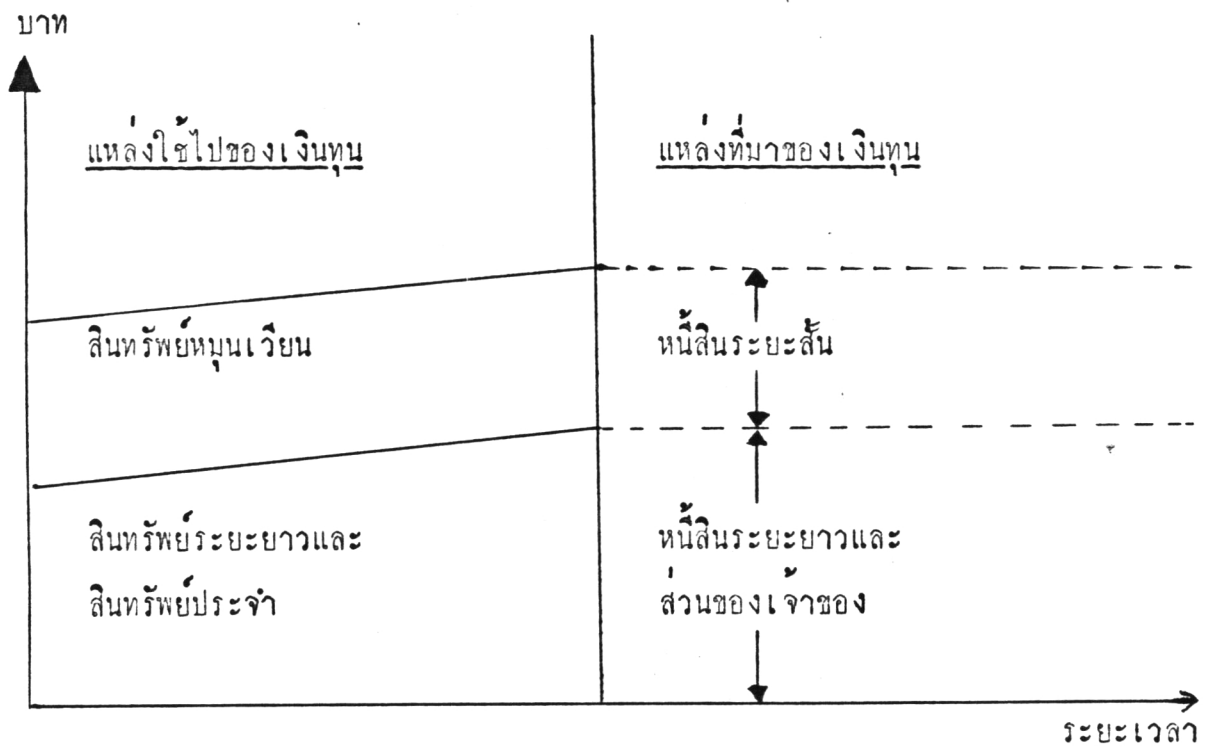
	ปี 2523	%	ปี 2522	%	ปี 2521	%	ปี 2520	%
เงินกชชาคารโลก	30	0.8	-	-	-	-	-	-
เงินรัฐบาล - ก่อนเริ่มโครงการฯ	16	0.5	15	0.3	4	-	6	0.3
เงินกกลุมธนาคาร A - โครงการฯ I	4	0.2	-	-	405	21.3	-	-
ปรับปรุงมูลค่าต่างประเทศการตัดจ่าย	-	-	-	-	13	0.7	-	-
<u>หนี้สินหมุนเวียนลดลง</u>								
รายจ่ายตัดจ่าย	71	2.0	26	0.5	16	0.8	92	5.2
ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจ่าย	348	9.3	312	5.5	31	1.6	19	1.1
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	-	-	33	1.7	-	-
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	136	3.6	-	-	26	1.3	-	-
เงินประกันการใช้น้ำและอื่น ๆ	89	2.3	75	1.3	-	-	-	-
รวม	3750	100	5664	100	1716	100	1766	100

ตารางที่ 3-14 การปราบปรามครหลวง ผลเฉลี่ยของงบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน
ปีงบประมาณ 2520-2523

	ปี 2523 (%)	ปี 2522 (%)	ปี 2521 (%)	ปี 2520 (%)	เฉลี่ย (%)
<u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>					
หนี้สินระยะสั้น	-	0.1	-	18.1	4.5
หนี้สินระยะยาว	50.0	9.7	80.7	54.9	48.8
ทุนรับบริจาค	14.5	7.5	2.1	14.2	9.5
ทุนจากดำเนินงาน	35.5	82.7	17.2	12.8	37.2
<u>แหล่งใช้ไปของเงินทุน</u>					
สินทรัพย์ ทุนเวียน	6.7	6.4	10.5	0.2	6.0
สินทรัพย์ถาวร	74.6	86.0	62.1	93.2	79.0
คืนเงินกู้ระยะยาว ค่าธรรมเนียมจ่าย	18.7	7.6	27.4	6.6	15.0

หมายเหตุ กุตารางที่ 3-13 ประกอบ

แผนภาพที่ 3-1 แสดงสัดส่วนการจัดการเงินทุนของกิจการค้าที่ดี



แผนภาพที่ 3-2 แสดงสัดส่วนการจักรการเงินทุนของการประปานครหลวงระหว่างปีงบประมาณ 2520-2523 โดยเฉลี่ย

<u>แหล่งใช้ไปของเงินทุน</u>		<u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>	
100	สินทรัพย์หมุนเวียน 6.0%	หนี้สินระยะสั้น 4.5%	
75	สินทรัพย์ถาวร 79.0%	หนี้สินระยะยาว 48.8%	
50		ทุนรับบริจาค 9.5%	
25		ทุนดำเนินงาน 37.2%	
	คืนเงินกู้ระยะยาว ค่าธรรมเนียมจ่าย 15.0%		

ระยะเวลาปี 2520-2523

หมายเหตุ กุศารางที่ 3-14 ประกอบ

แผนภาพที่ 3-3
การประปานครหลวง

กราฟแสดงการรับเงินทุน และการใช้เงินทุน ปีงบประมาณ 2520-2529

