

สรุปเหตุการณ์สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินกับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 33 ปี

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ประกอบด้วย โครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีบางซื่อ) ซึ่งเปิดให้บริการอยู่ในปัจจุบัน และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง และสถานีบางซื่อ-สถานีท่าพระ) โดยจะเป็นการเดินทางต่อเนื่องเป็นโครงข่ายเดียวกัน (Through Operation)

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ระยะทางรวม 27 กิโลเมตร จำนวน 20 สถานี มีแนวเส้นทางเชื่อมต่อจากโครงการรถไฟฟ้ามหานครสายเฉลิมรัชมงคล ที่สถานีบางซื่อและสถานีหัวลำโพง มีกำหนดเวลาแล้วเสร็จและเปิดให้บริการไม่เกิน 36 เดือน นับจากวันที่ รฟม.แจ้งให้เริ่มงาน ดังนี้

ช่วงที่ 1 สถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง ภายใน 30 เดือน หรือภายในเดือน กันยายน 2562 ระยะทางประมาณ 14 กิโลเมตร เริ่มต้นจากเส้นทางเชื่อมต่อกับสถานีหัวลำโพงเป็นทางวิ่งใต้ดินประมาณ 5 กิโลเมตร มี 4 สถานี จากถนนพระราม 4 ที่เข้าสู่ถนนเจริญกรุง ผ่านวัดมิ่งกรมกลาวาส วัชรบุรพา เข้าสู่ถนนสนามไชยลอดใต้แม่น้ำเจ้าพระยาบริเวณปากคลองตลาด เข้าสู่ถนนอิสรภาพแล้วเปลี่ยนเป็นทางวิ่งยกระดับเข้าสู่สี่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงบางซื่อ-ท่าพระ แล้ววิ่งไปตามถนนเพชรเกษม ผ่านบางไผ่ บางหว้า ภาษีเจริญ บางแค สิ้นสุดที่ถนนกาญจนาภิเษก รวมทางวิ่งยกระดับประมาณ 9 กิโลเมตร มี 7 สถานี

ช่วงที่ 2 สถานีบางซื่อ-สถานีท่าพระ ภายใน 36 เดือน หรือภายในเดือน มีนาคม 2563 ระยะทางประมาณ 13 กิโลเมตร เป็นทางวิ่งยกระดับมี 9 สถานี เริ่มจากเส้นทางเชื่อมต่อกับสถานีบางซื่อผ่านแยกเตาปูนซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง เข้าสู่ถนนประชาราษฎร์สาย 2 ผ่านแยกบางโพ ข้ามแม่น้ำเจ้าพระยาเข้าสู่ถนนจรัญสนิทวงศ์ ผ่านแยกบางพลัด แยกบรมราชชนนี แยกไฟฉาย และสิ้นสุดที่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงหัวลำโพง-หลักสอง

ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ต่อประชาชนผู้ใช้บริการในการเดินทางระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงและโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย บริษัทฯมีกำหนดเปิดให้บริการเดินทางช่วงสถานีบางซื่อ-สถานีเตาปูนก่อนเป็นลำดับแรกในวันที่ 11 สิงหาคม 2560

2. เมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) เพื่อการก่อสร้างทางเชื่อมต่อทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก กับทางพิเศษศรีรัชด้านทิศเหนือ (มุ่งหน้าแจ้งวัฒนะ) โดยมีระยะเวลาดำเนินการประมาณ 18 เดือน

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 218 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.2 โดยในส่วนของรายได้ บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 3,735 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 791 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.9 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ทั้ง 3 ธุรกิจหลัก โดยมีปัจจัยสำคัญจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก (SOE) และการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษาระบบรถไฟฟ้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ซึ่งทั้งสองโครงการเปิดให้บริการเมื่อเดือนสิงหาคม 2559 ในด้านต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม

ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงเนื่องจากในไตรมาสที่ 2 ปี 2559 มีการปรับโครงสร้างทางการเงิน ส่งผลให้เกิดค่าธรรมเนียมทางการเงินจากการชำระคืนหนี้ก่อนกำหนดบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในคราวเดียว จำนวน 212 ล้านบาท แต่ไม่มีค่าใช้จ่ายลักษณะดังกล่าวแล้วในปี นี้ อย่างไรก็ตาม ไตรมาสที่ 2 ปีปัจจุบัน มีดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้เพื่อการก่อสร้างโครงการ SOE บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนภายหลังจากการเปิดให้บริการ ซึ่งในไตรมาสที่ 2 ของปีก่อนบันทึกเป็นต้นทุนงานตามมาตรฐานบัญชี

สำหรับงวดหกเดือนปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 1,425 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 218 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.1 โดยบริษัทมีรายได้รวม จำนวน 7,505 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,502 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม ขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินใกล้เคียงกับปีก่อน

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 2,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 238 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 จำนวน 203 ล้านบาทของรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก ที่เปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ซึ่งในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 47,600 เที่ยว ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 รายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 สำคัญมาจากทางด่วนนอกเมืองส่วนดี ซึ่งมีปริมาณจราจรเพิ่มขึ้นจากการพัฒนาพื้นที่ฝั่งตะวันออกและจำนวนนักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ทางด่วนในเมืองปริมาณจราจรเติบโตเพียงเล็กน้อย เนื่องจากได้รับผลกระทบจากโครงการก่อสร้างต่างๆ ที่ยังไม่แล้วเสร็จ ส่งผลให้ผู้ใช้ทางเลี่ยงไปใช้เส้นทางอื่นสำหรับทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้น จำนวน 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการขยายตัวของชุมชนในเขตปริมณฑล เป็นผลให้มีความต้องการเดินทางเพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์งานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 มีจำนวน 1,363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 179 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.1 ซึ่งสำคัญมาจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,103 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 519 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.9 จำนวน 468 ล้านบาทที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งเปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ในส่วนของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสีน้ำเงินเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 51 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 สอดคล้องกับปริมาณผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ยวันละ 23,300 เที่ยวต่อวัน

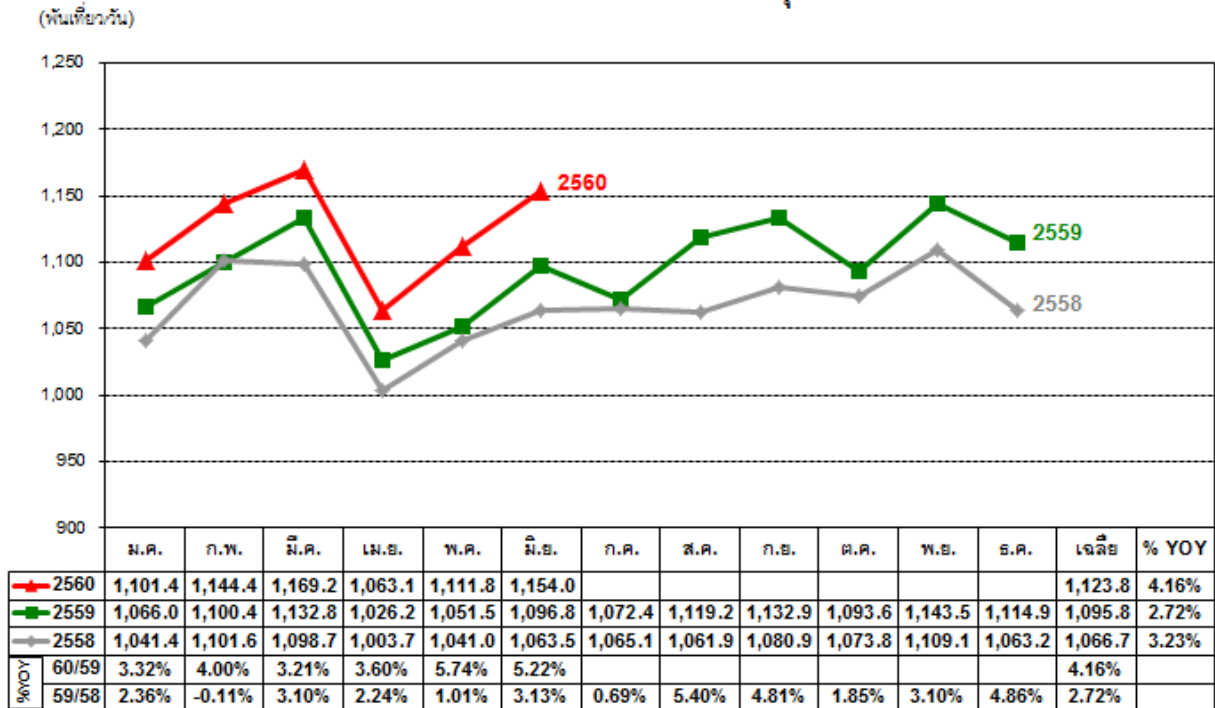
ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 มีจำนวน 863 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 368 ล้านบาท หรือร้อยละ 74.3 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามจำนวนผู้โดยสารและจากต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ซึ่งระบุว่าสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล ถือเป็นส่วนหนึ่งของสัญญาโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน มีผลให้อายุสัมปทานของโครงการรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล จากเดิมสิ้นสุดในปี 2572 จะไปเป็นสิ้นสุดพร้อมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายในปี 2593 ดังนั้น การบันทึกค่าใช้จ่ายเงินตอบแทนให้ รฟม. และการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทาน ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 เป็นต้นไป จึงได้คำนวณและบันทึกบัญชีให้สอดคล้องกับระยะเวลาของสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

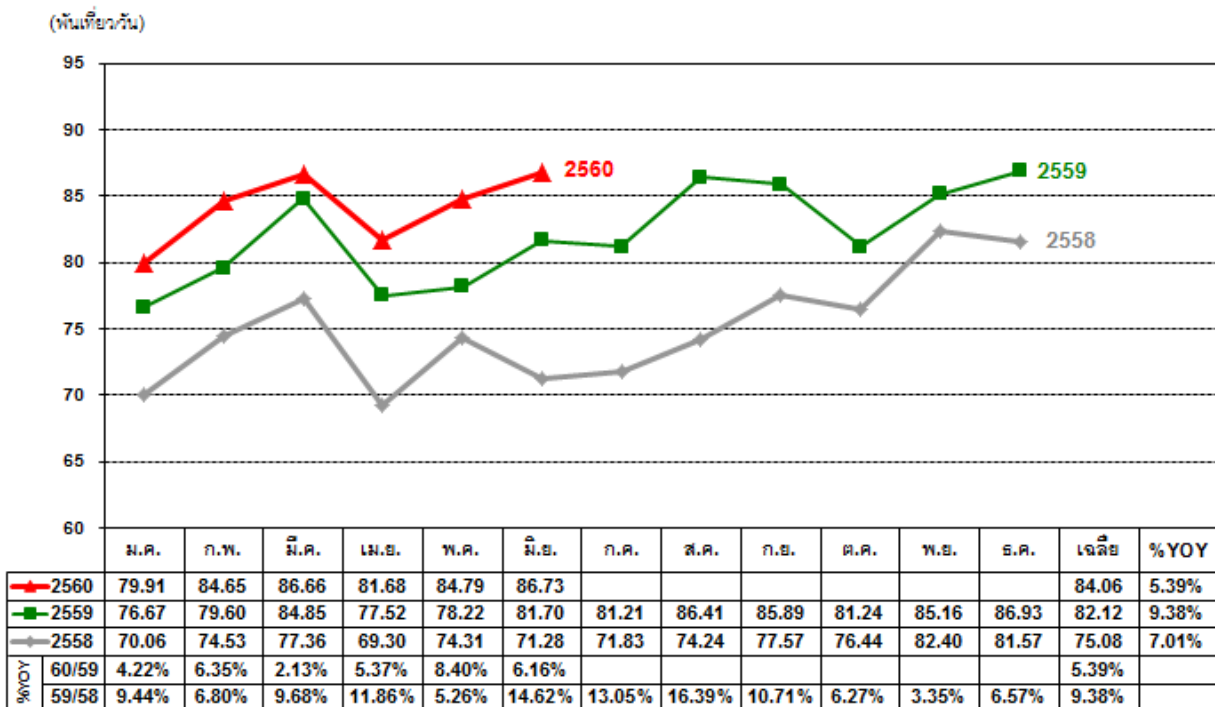
บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จำนวน 167 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 สำคัญมาจากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจระบบราง และเป็นการเพิ่มขึ้นมากในส่วนของรายได้จากการโฆษณาประชาสัมพันธ์และการให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคม

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

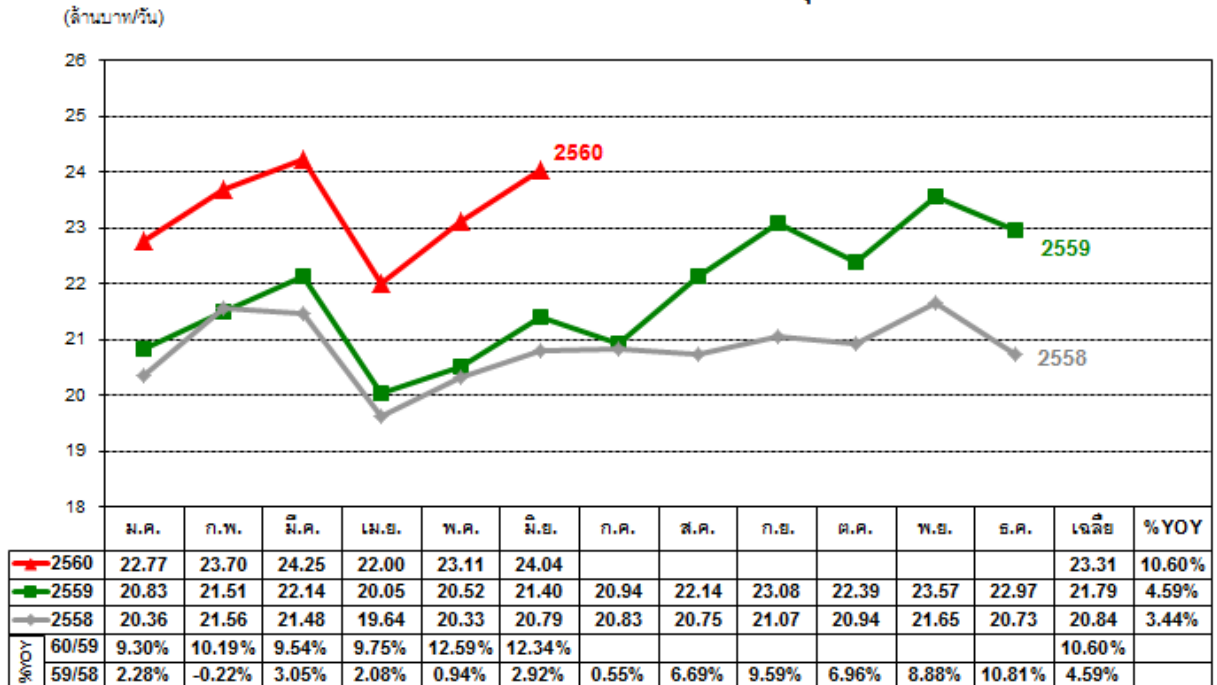


หมายเหตุ : ทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เปิดให้บริการวันที่ 22 สิงหาคม 2559

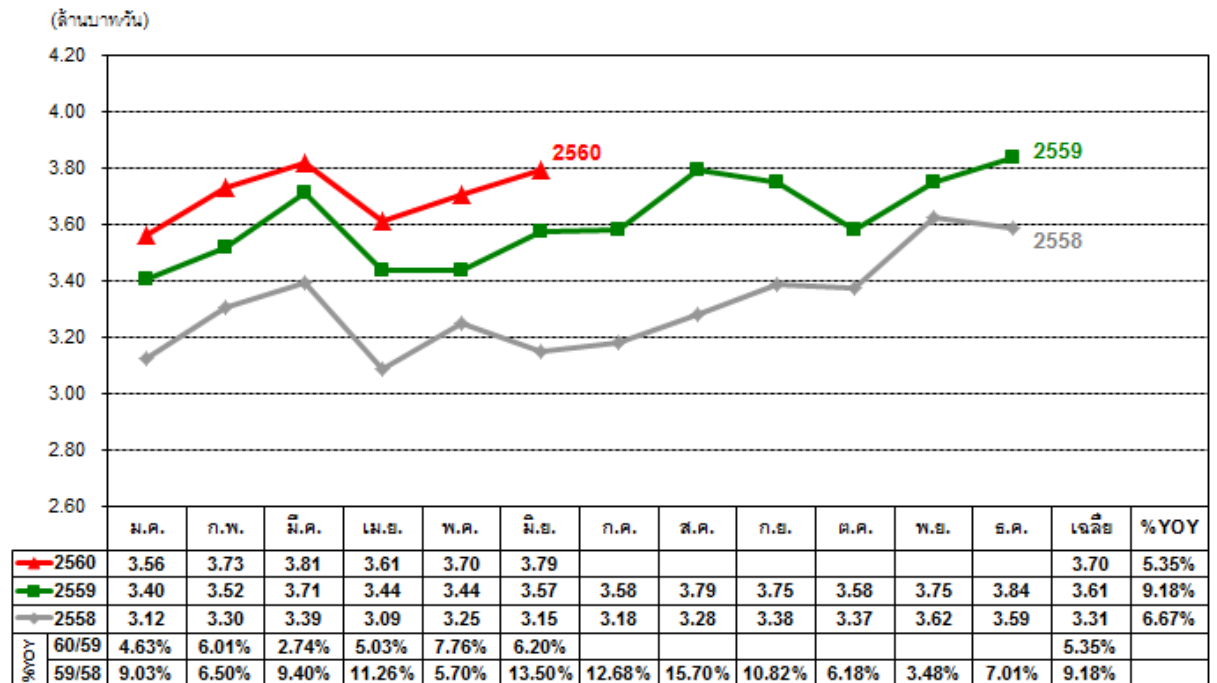
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

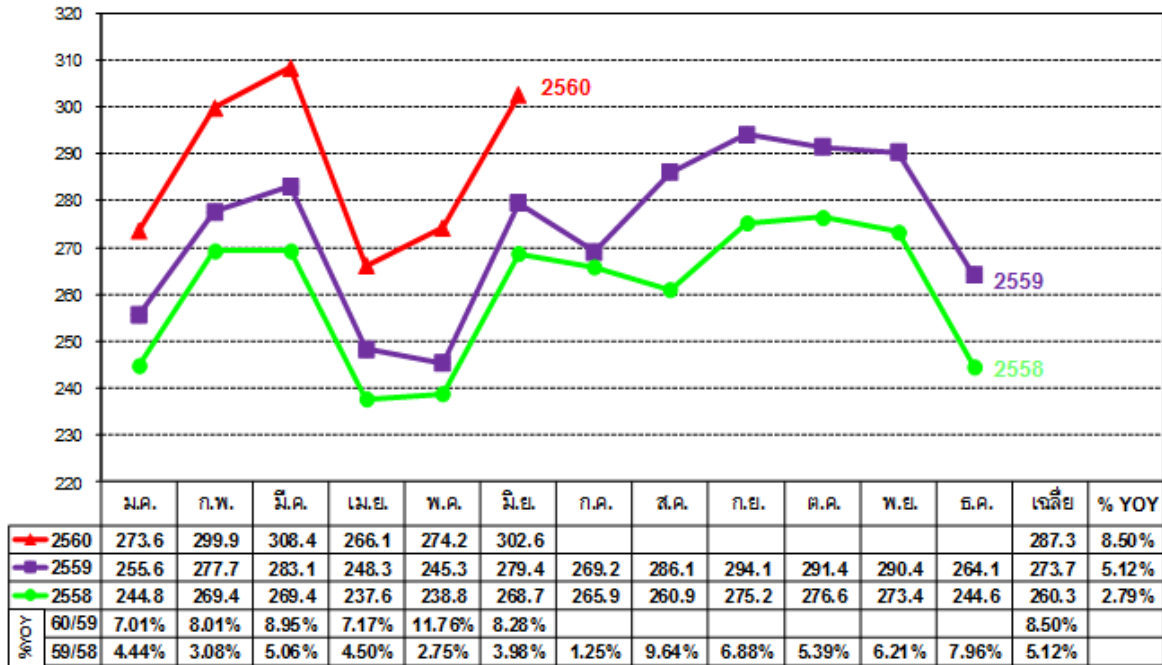


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



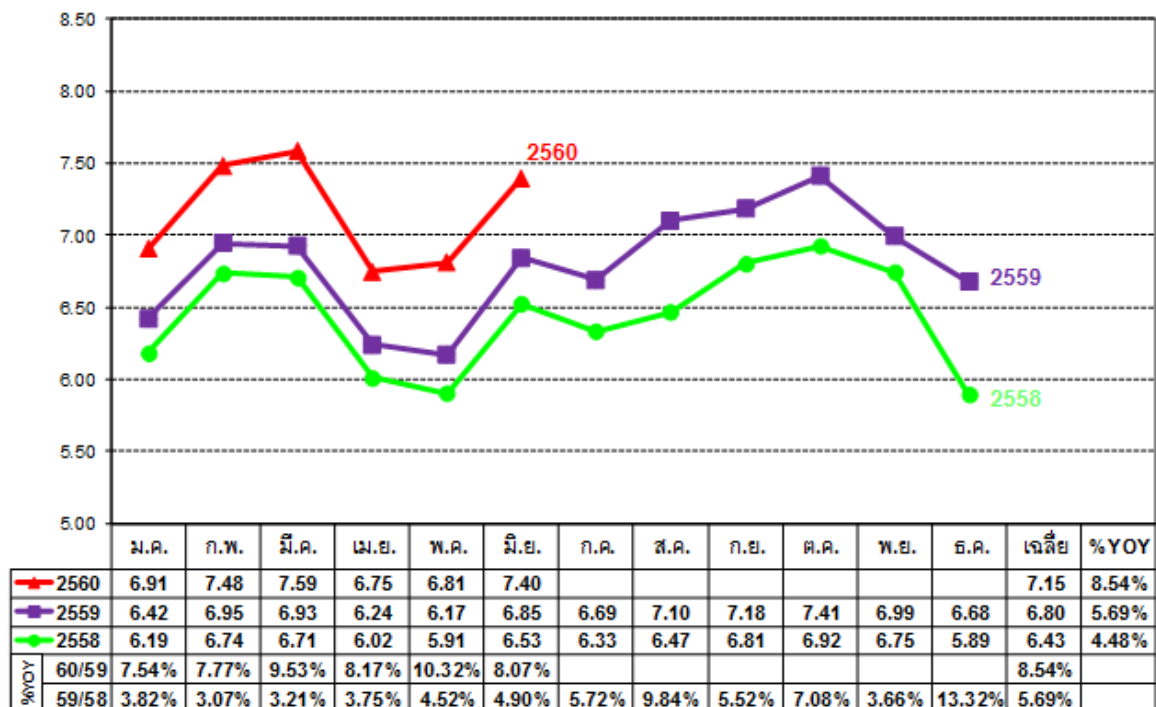
จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน : รถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน: รถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล

(ล้านบาท/วัน)



ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 81,493 ล้านบาท ลดลง 1,293 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 มีหนี้สินรวม จำนวน 51,183 ล้านบาท ลดลง 1,820 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 30,310 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 527 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559

กระแสเงินสด

สำหรับงวดหกเดือน ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน จำนวน 3,838 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 642 ล้านบาท มาจาก (1) จ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและลงทุนโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสุทธิ จำนวน 4,086 ล้านบาท (2) ลงทุนในบริษัทอื่น จำนวน 271 ล้านบาท (3) ลงทุนในโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร จำนวน 95 ล้านบาท (4) ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์อื่นสุทธิ จำนวน 48 ล้านบาท (5) รับเงินจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว และดอกเบี๋ยรับ จำนวน 3,539 ล้านบาท และ (6) รับเงินปันผล จำนวน 319 ล้านบาท ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงิน มีกระแสเงินสดใช้ไป 3,344 ล้านบาท จากการ (1) จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว จำนวน 1,680 ล้านบาท (2) จ่ายดอกเบี๋ย จำนวน 747 ล้านบาท และ (3) จ่ายเงินปันผล จำนวน 917 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 629 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 148 ล้านบาท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 19.35 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 9.44 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ 3.45 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.69 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี๋ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.37 เท่า

* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจ ก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้