

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 สถานีบางซื่อ-สถานีเตาปูน ภายในวันที่ 15 สิงหาคม 2560 ระยะทางประมาณ 1 กิโลเมตร ทั้งนี้บริษัทได้เปิดให้บริการเดินรถแล้วเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560 ทำให้ประชาชนผู้ใช้บริการได้รับความสะดวกในการเดินทางระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงและโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายเป็นอย่างมาก

ช่วงที่ 2 สถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง ภายใน 30 เดือน หรือภายในเดือน กันยายน 2562 ระยะทางประมาณ 14 กิโลเมตร เริ่มต้นจากเส้นทางเชื่อมต่อกับสถานีหัวลำโพงเป็นทางวิ่งใต้ดินประมาณ 5 กิโลเมตร มี 4 สถานี จากถนนพระราม 4 ที่เข้าสู่ถนนเจริญกรุง ผ่านวัดมิ่งกรมกลาวาส วังบูรพา เข้าสู่ถนนสนามไชยลอดใต้แม่น้ำเจ้าพระยาบริเวณปากคลองตลาด เข้าสู่ถนนอิสรภาพแล้วเปลี่ยนเป็นทางวิ่งยกระดับเข้าสู่สี่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงบางซื่อ-ท่าพระ แล้ววิ่งไปตามถนนเพชรเกษม ผ่านบางไผ่ บางหว้า ภาษีเจริญ บางแค สิ้นสุดที่ถนนกาญจนาภิเษก รวมทางวิ่งยกระดับประมาณ 9 กิโลเมตร มี 7 สถานี

ช่วงที่ 3 สถานีเตาปูน-สถานีท่าพระ ภายใน 36 เดือน หรือภายในเดือน มีนาคม 2563 ระยะทางประมาณ 12 กิโลเมตร เป็นทางวิ่งยกระดับมี 8 สถานี เริ่มจากแยกเตาปูนซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงเข้าสู่ถนนประชาราษฎร์สาย 2 ผ่านแยกบางโพ ข้ามแม่น้ำเจ้าพระยาเข้าสู่ถนนจรัญสนิทวงศ์ ผ่านแยกบางพลัดแยกบรมราชชนนี แยกไฟฉาย และสิ้นสุดที่แยกท่าพระ ซึ่งมีสถานีร่วมกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ช่วงหัวลำโพง-หลักสอง

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

- เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าทำสัญญาแปลงหนี้ตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมโดยการเปลี่ยนตัวเจ้าหนี้ จากเจ้าหนี้ค้างงานระบบรถไฟฟ้าเป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร วงเงินทั้งสิ้น 13,619 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากับที่บริษัทมีภาระผูกพันอยู่เดิม ไม่ได้เพิ่มขึ้น และการแปลงหนี้ดังกล่าวไม่กระทบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนด เนื่องจากเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยจ่ายชำระคืนตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 940 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 132 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.3 โดยในส่วนของรายได้ บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 3,926 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 460 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.3 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ทั้ง 3 ธุรกิจหลัก โดยมีปัจจัยสำคัญจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก (SOE) และการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษาระบบรถไฟฟ้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ซึ่งทั้งสองโครงการเปิดให้บริการเมื่อเดือนสิงหาคม 2559 ขณะที่ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 รับรู้รายได้เต็มไตรมาส ในด้านต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม

ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนแล้วเพิ่มขึ้นเนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 มีดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้เพื่อการก่อสร้างโครงการ SOE ที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทั้งจำนวน ภายหลังจากการเปิดให้บริการ ซึ่งในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน ดอกเบี้ยส่วนหนึ่งยังคงบันทึกเป็นต้นทุนงานตามมาตรฐานบัญชี

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 2,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 350 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.4 โดยบริษัทมีรายได้รวม จำนวน 11,431 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,963 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.7 ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม ขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.4 สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้เพื่อการก่อสร้างโครงการ SOE ขณะที่ในปี 2559 มีค่าธรรมเนียมทางการเงินจากการชำระคืนหนี้ก่อนกำหนดบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในคราวเดียว จำนวน 212 ล้านบาท แต่ไม่มีค่าใช้จ่ายลักษณะดังกล่าวแล้วในปีนี้

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 2,550 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 181 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.6 จำนวน 166 ล้านบาทของรายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากทางพิเศษ สายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก ที่เปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ซึ่งในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 53,100 เที่ยว ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 รายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน สำหรับทางด่วน สายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.4 เนื่องจากการขยายตัวของชุมชนในเขตปริมณฑล เป็นผลให้มีเที่ยวการเดินทางเพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บงงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 มีจำนวน 1,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 95 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.4 ซึ่งสาระสำคัญมาจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก

2. ธุรกิจระบบราง

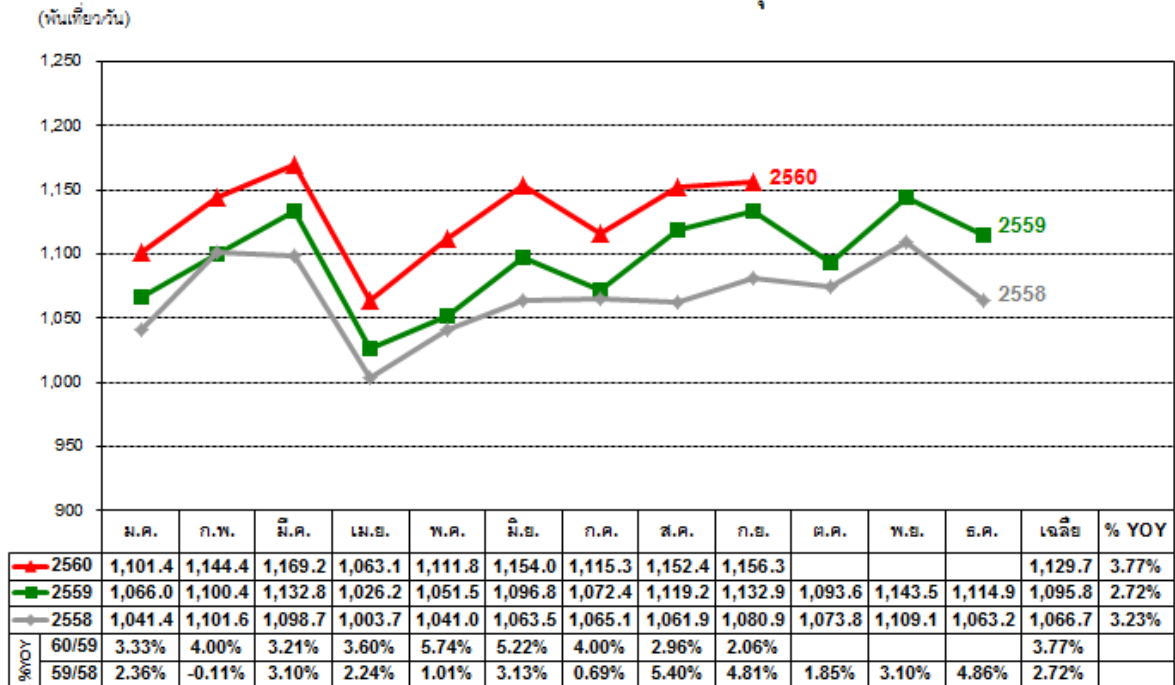
บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 254 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.7 จำนวน 197 ล้านบาทที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งเปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ในส่วนของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสีน้ำเงินเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 57 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.9 สอดคล้องกับปริมาณผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ยวันละ 22,000 เที่ยวต่อวัน

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้า และซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 มีจำนวน 875 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 170 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.1 จากต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงรวมถึงต้นทุนค่าโดยสารที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนผู้โดยสาร ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

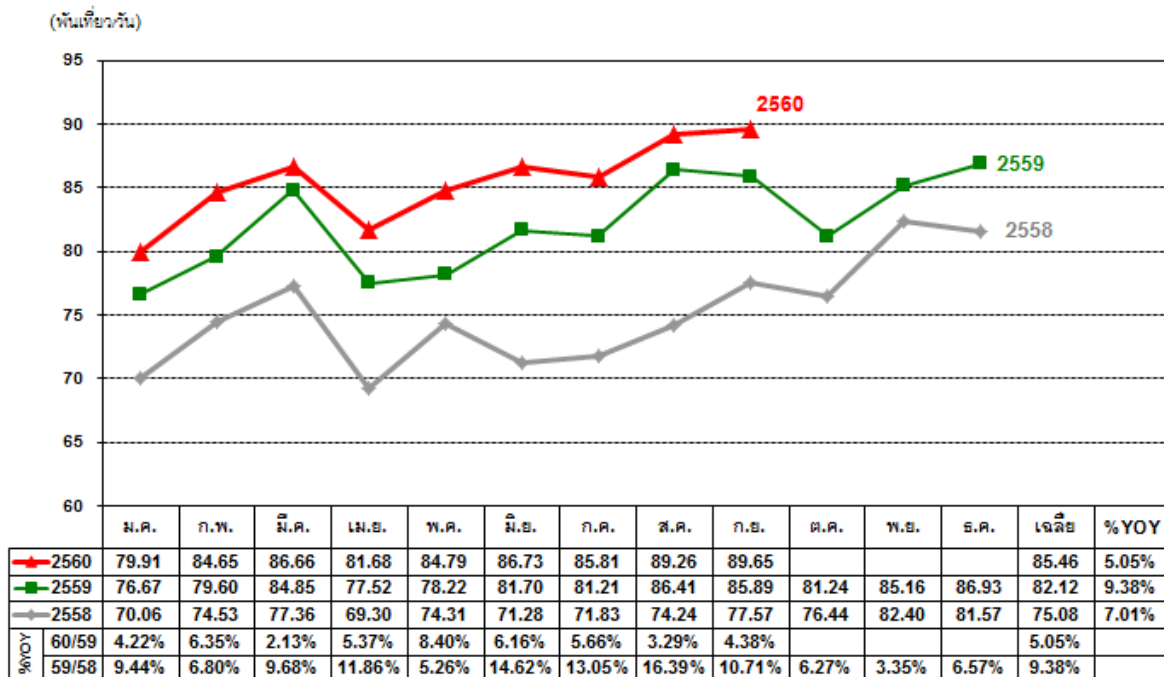
บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 180 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.4 สาระสำคัญมาจากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจระบบราง และเป็นการเพิ่มขึ้นมากในส่วนของรายได้จากการโฆษณาประชาสัมพันธ์และรายได้จากพื้นที่ร้านค้าปลีก

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

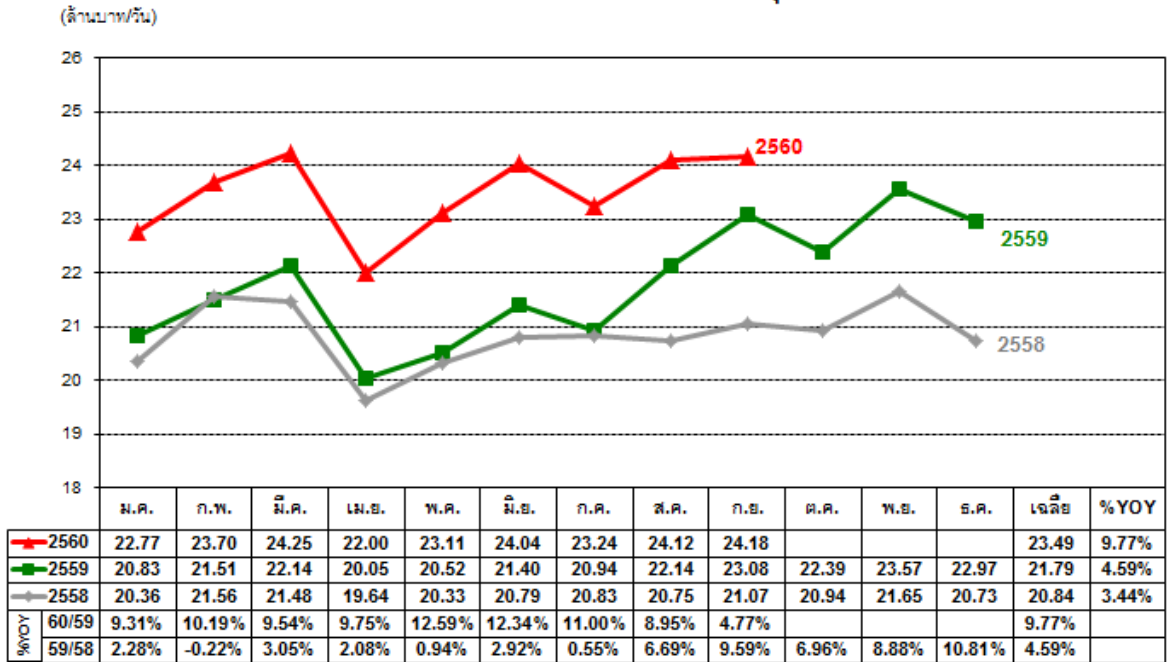


หมายเหตุ : ทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เปิดให้บริการวันที่ 22 สิงหาคม 2559

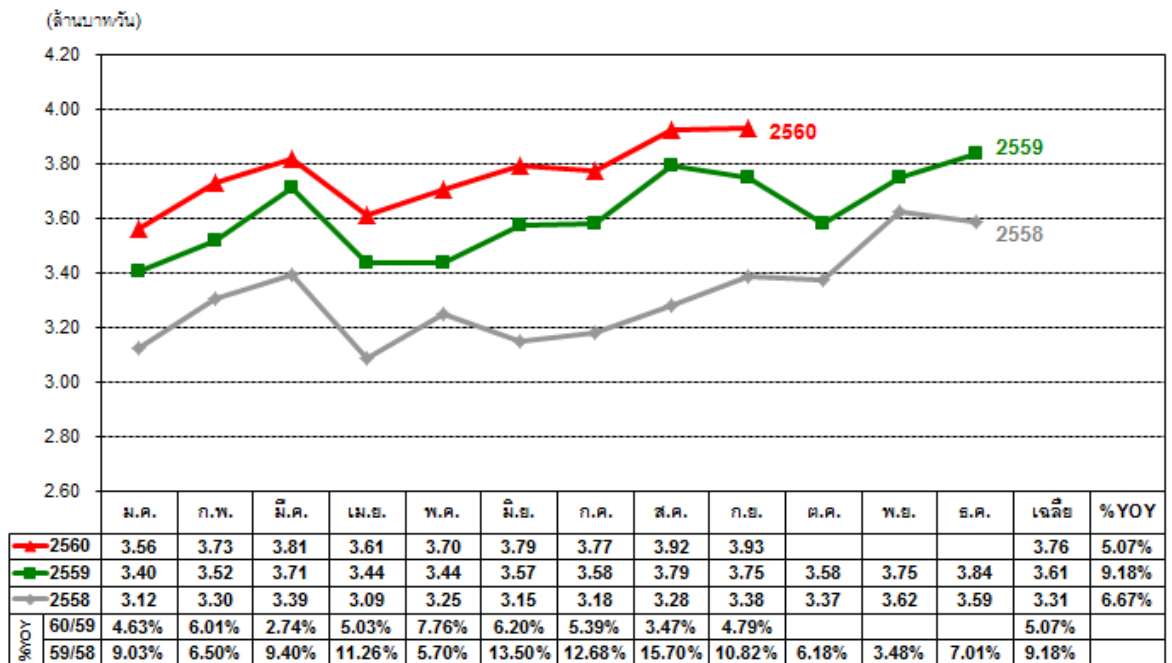
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

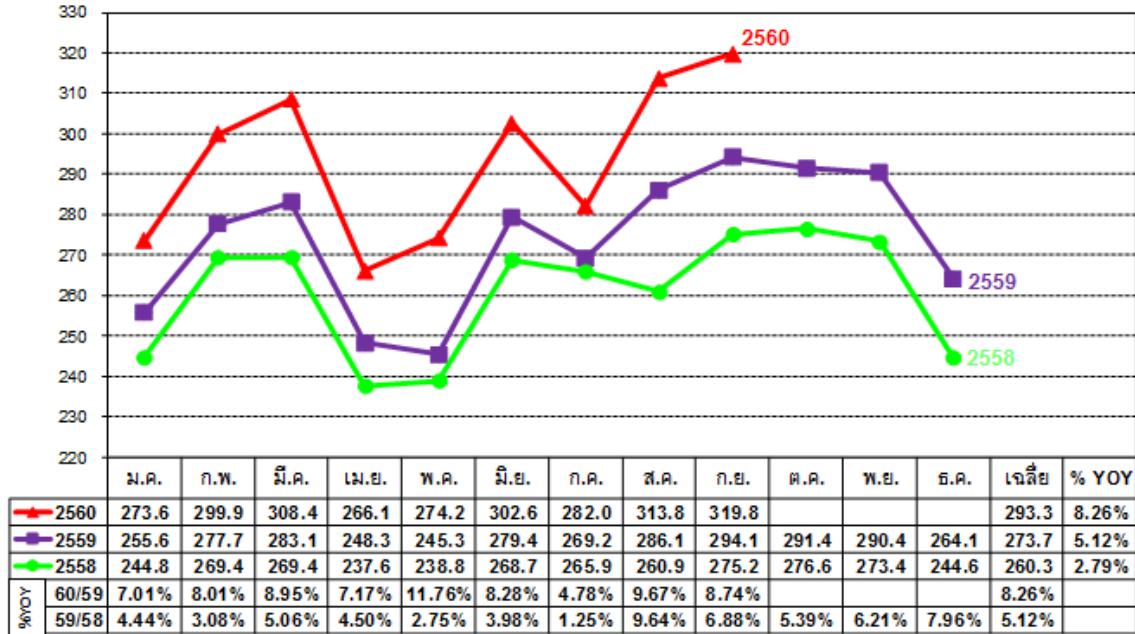


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



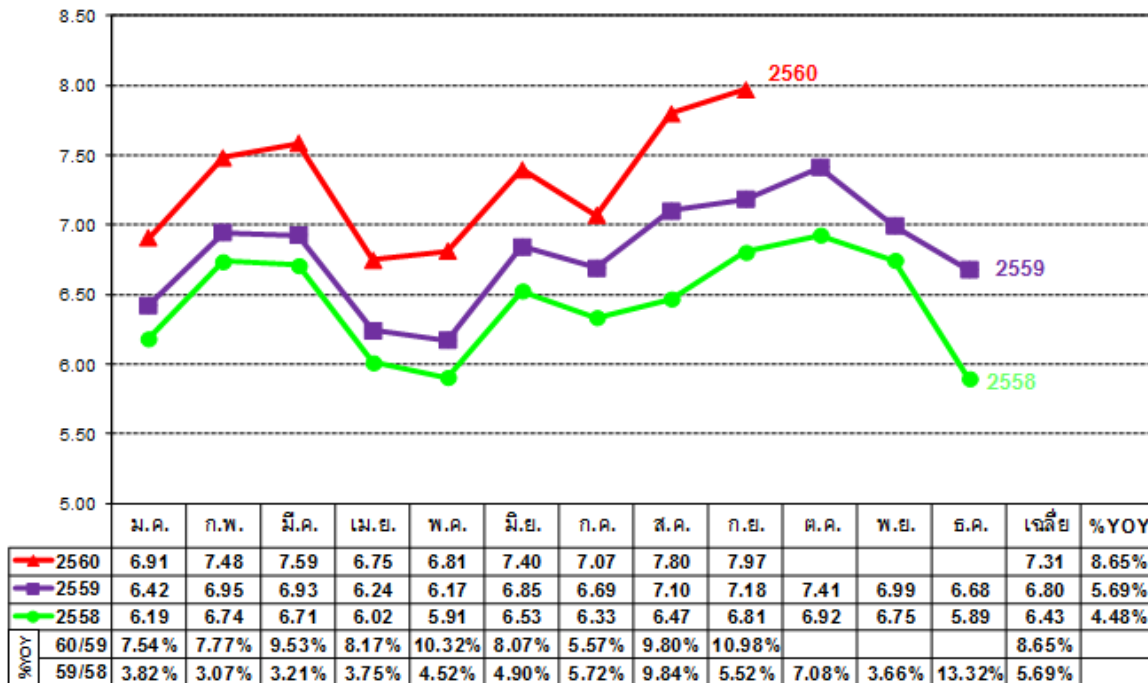
จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน : รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน: รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(ล้านบาท/วัน)



ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 100,531 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,745 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 มีหนี้สินรวม จำนวน 70,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,198 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 30,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 547 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559

กระแสเงินสด

สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน จำนวน 5,438 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 2,750 ล้านบาท มาจาก (1) จ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและลงทุนโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสุทธิ จำนวน 6,383 ล้านบาท (2) ลงทุนในบริษัทอื่น จำนวน 343 ล้านบาท (3) ลงทุนในโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร จำนวน 102 ล้านบาท (4) ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์อื่นสุทธิ จำนวน 88 ล้านบาท (5) รับเงินจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว และดอกเบี้ยรับ จำนวน 3,615 ล้านบาท และ (6) รับเงินปันผล จำนวน 551 ล้านบาท ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงิน มีกระแสเงินสดได้มา จำนวน 824 ล้านบาท จากการ (1) รับเงินจากการออกหุ้นกู้ จำนวน 5,000 ล้านบาท (2) รับเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 200 ล้านบาท (3) จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว จำนวน 1,680 ล้านบาท (4) จ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 862 ล้านบาท และ (5) จ่ายเงินปันผล จำนวน 1,834 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 4,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 3,512 ล้านบาท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 23.94 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 9.97 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ 3.28 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.87 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.41 เท่า

* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจ ก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้