

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาสนี้

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินกับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) ระยะเวลาสัมปทาน 33 ปี โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ประกอบด้วย โครงการรถไฟฟ้าหมอชิตสายเฉลิมรัชมงคล (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีบางซื่อ) ซึ่งเปิดให้บริการอยู่ในปัจจุบัน และโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย (ช่วงสถานีหัวลำโพง-สถานีหลักสอง และสถานีบางซื่อ-สถานีท่าพระ) โดยจะเป็นการเดินทางต่อเนื่องเป็นโครงข่ายเดียวกัน (Through Operation)

โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ระยะทางรวม 27 กิโลเมตร จำนวน 20 สถานี มีแนวเส้นทางเชื่อมต่อจากโครงการรถไฟฟ้าหมอชิตสายเฉลิมรัชมงคล 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 วังบูรพา เข้าสู่ถนนสนามไชย ลอดใต้แม่น้ำเจ้าพระยาบริเวณปากคลองตลาด 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 ช่วงสถานีบางซื่อ-สถานีเตาปูน จะเปิดให้บริการก่อนภายในเดือน สิงหาคม 2560

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 3,770 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 711 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.2 รายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจาก 2 ธุรกิจหลัก กล่าวคือรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ เพิ่มขึ้น จำนวน 176 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 สำคัญจากรายได้จากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก (SOE) ซึ่งเปิดให้บริการ เมื่อเดือนสิงหาคม 2559 รายได้จากธุรกิจระบบรางเพิ่มขึ้น จำนวน 512 ล้านบาท หรือร้อยละ 83.3 จากรายได้การให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษาระบบรถไฟฟ้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ซึ่งเปิดให้บริการ เมื่อเดือนสิงหาคม 2559 รวมถึงรายได้ค่าโดยสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 8 และในด้านต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นตามโครงการที่เปิดให้บริการเพิ่ม ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้เพื่อการก่อสร้างโครงการ SOE ซึ่งถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน ภายหลังจากการเปิดให้บริการโครงการ SOE ขณะที่ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนบันทึกเป็นต้นทุนงานตามมาตรฐานบัญชี ส่งผลให้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 702 ล้านบาท หรือคิดเป็นหุ้นละ 0.05 บาท เท่ากับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 2,454 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 176 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 โดยส่วนใหญ่รายได้ค่าผ่านทางที่เพิ่มขึ้นมาจากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก ที่เปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 โดยไตรมาสนี้มีรายได้ค่าผ่านทาง จำนวน 193 ล้านบาท หรือคิดเป็นปริมาณจราจรมาใช้บริการเฉลี่ยวันละ 45,700 เที่ยว ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 รายได้ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากผลกระทบจากโครงการก่อสร้างต่างๆ และการปิดซ่อมสะพานไทย-เบลเยียมบริเวณถนนพระราม 4 สำหรับทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้น จำนวน 10 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.1 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการขยายตัวของชุมชนในเขตปริมณฑล เป็นผลให้มีเที่ยวการเดินทางเพิ่มขึ้น โดยปริมาณจราจรเพิ่มขึ้นเฉลี่ยวันละ 3,000 เที่ยว หรือร้อยละ 4.1

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 มีจำนวน 1,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 108 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1 ซึ่งสำคัญมาจากการเปิดให้บริการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอก

2. ธุรกิจระบบราง

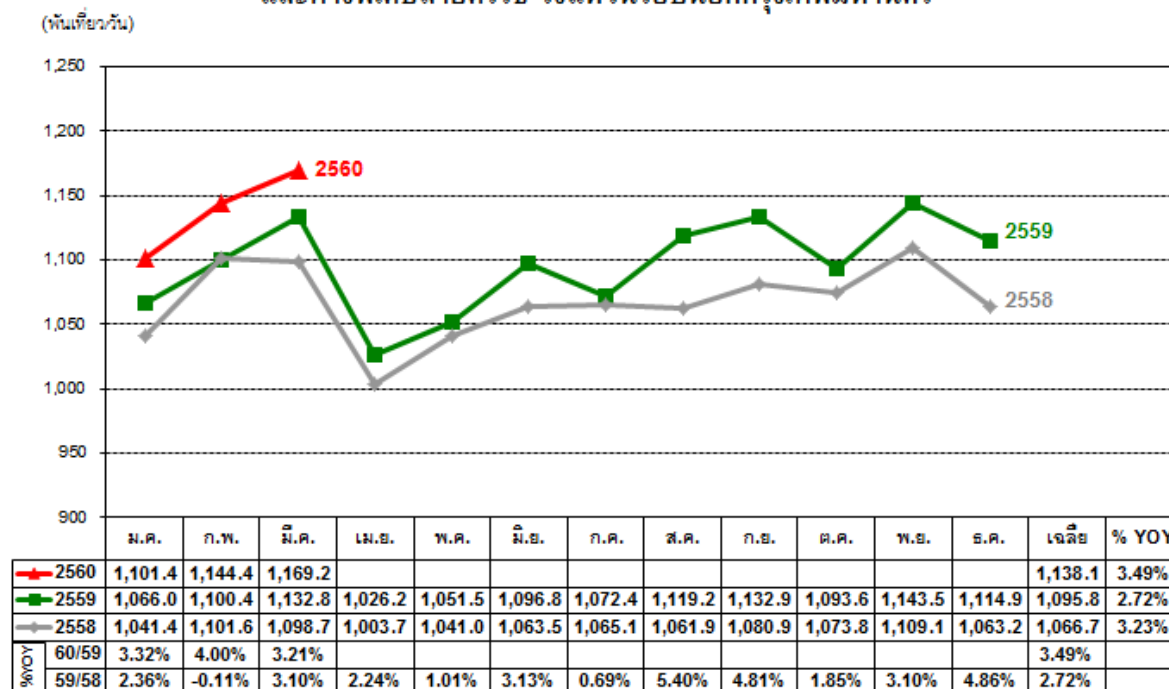
บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,127 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 512 ล้านบาท หรือร้อยละ 83.3 โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งเปิดให้บริการเมื่อเดือน สิงหาคม 2559 ในส่วนของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสีน้ำเงินเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 44 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 สอดคล้องกับปริมาณผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้นเฉลี่ยวันละ 21,800 เที่ยวต่อวัน

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน-ส่วนของการเดินรถและค่าตอบแทนผู้ให้สัมปทาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 มีจำนวน 967 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 396 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.4 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามจำนวนผู้โดยสารและจากต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

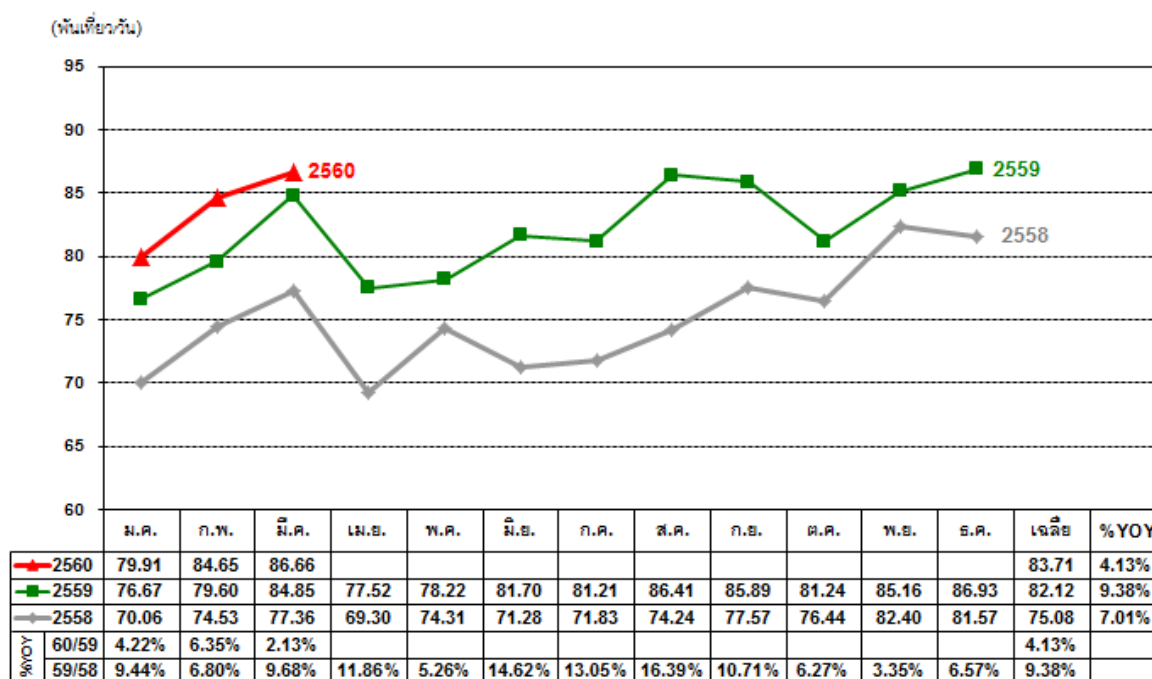
บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 151 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.4 โดยสาระสำคัญมาจากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจระบบราง ในส่วนของต้นทุนพัฒนาเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

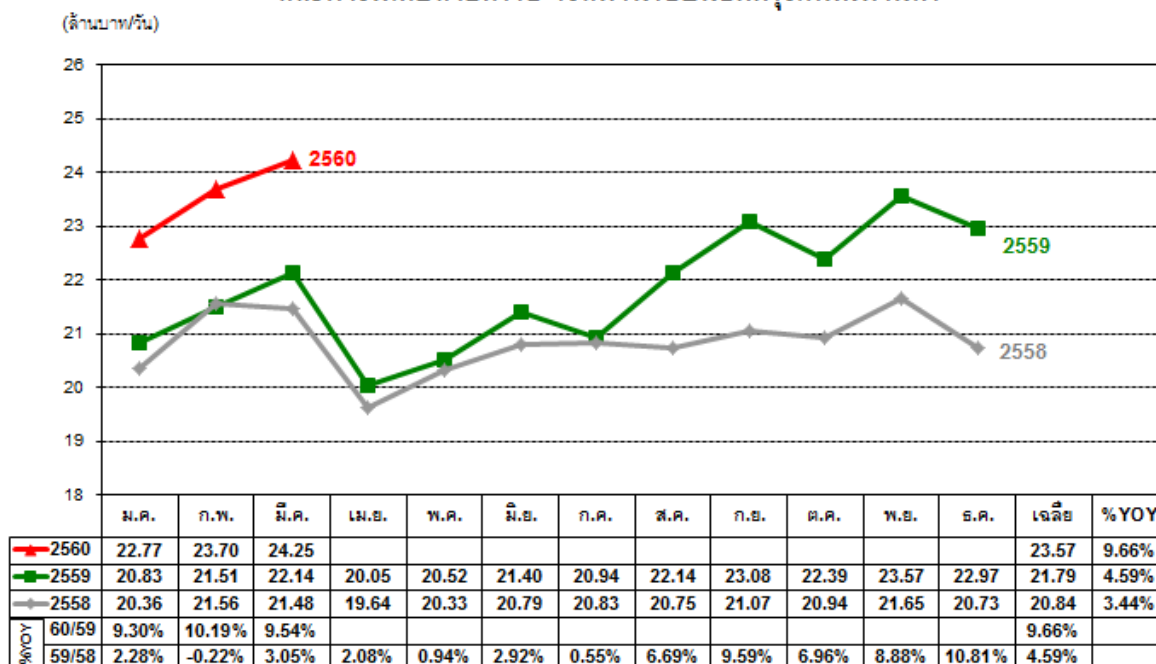


หมายเหตุ : ทางพิเศษศรีรัช - วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร เปิดให้บริการวันที่ 22 สิงหาคม 2559

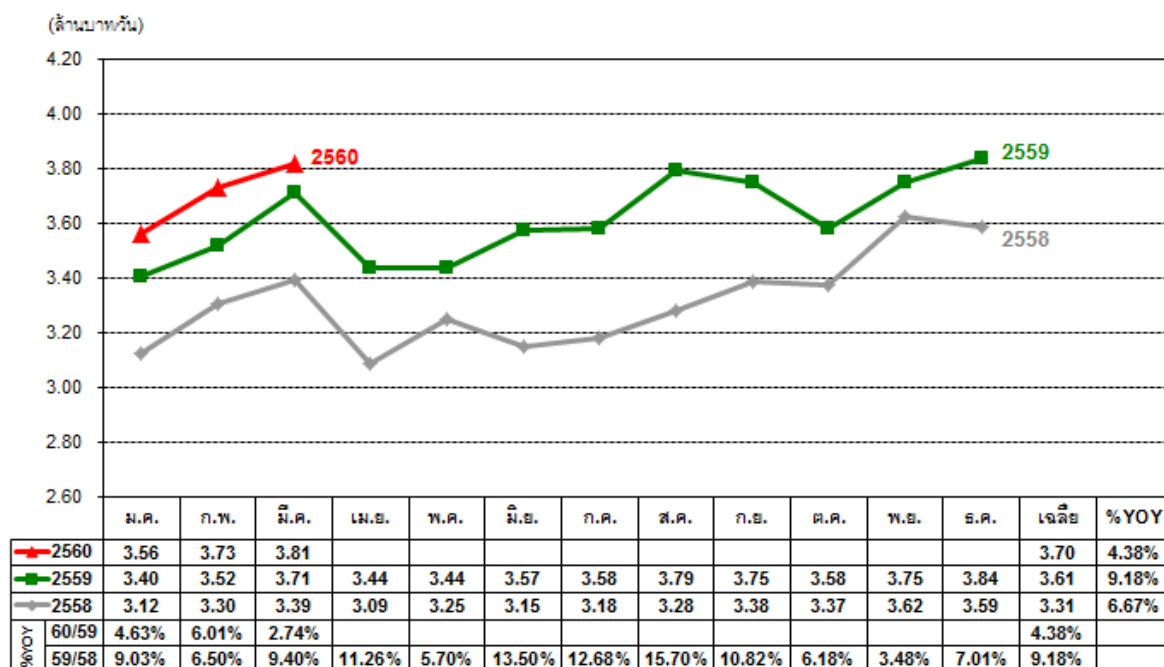
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

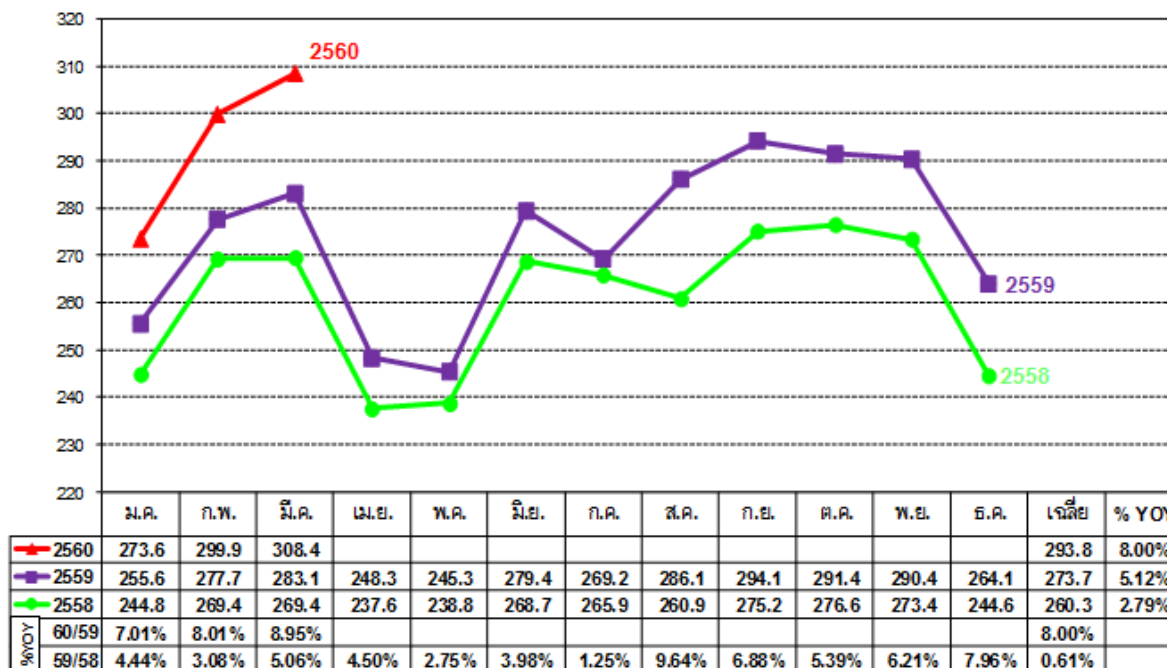


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



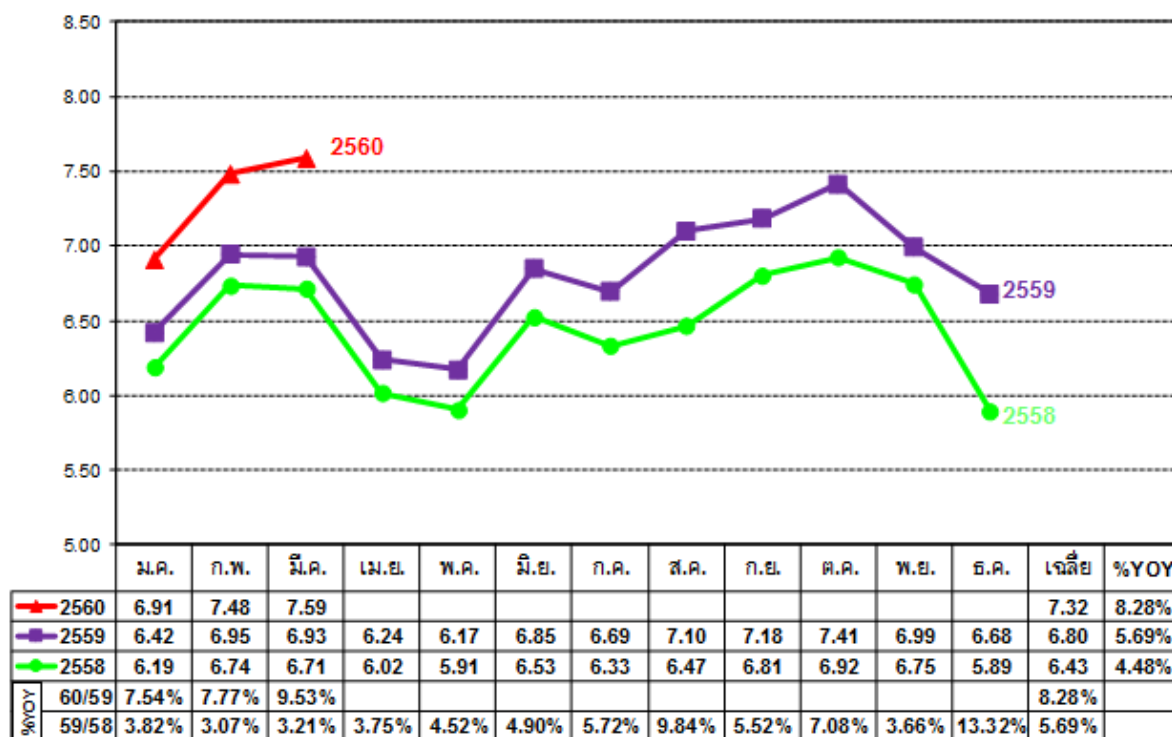
จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน : รถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน: รถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคล

(ล้านบาท/วัน)



หมายเหตุ : เดือนมิถุนายน 2558 ไม่รวมการรับปรุงรายได้บัตรโดยสาร

ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 83,303 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 517 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 มีหนี้สินรวม จำนวน 52,797 ล้านบาท ลดลง 206 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 30,506 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 723 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559

กระแสเงินสด

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 1,576 ล้านบาท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 182 ล้านบาท มาจาก (1) จ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและลงทุนโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสุทธิ จำนวน 311 ล้านบาท (2) ลงทุนในบริษัทอื่น จำนวน 193 ล้านบาท (3) ลงทุนในโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร จำนวน 65 ล้านบาท (4) ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์อื่นสุทธิ จำนวน 24 ล้านบาท และ (5) รับเงินจากการขายเงินลงทุนและดอกเบี้ยรับ จำนวน 775 ล้านบาท ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงิน มีกระแสเงินสดใช้ไป 125 ล้านบาท จากการชำระดอกเบี้ยจ่าย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2,410 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 1,633 ล้านบาท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 18.63 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 8.68 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ 3.15 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.73 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.26 เท่า

* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้