

สรุปเหตุการณ์สำคัญ

1. การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562

เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติให้บริษัทและบริษัทย่อยยุติข้อพิพาทกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) โดยการทบทวนและแก้ไขสัญญาโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 สัญญาเพื่อการต่อขยายโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 (ส่วนดี) และโครงการทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจพิจารณา ปรับปรุง แก้ไข ให้เป็นไปตามผลการเจรจาต่อรองขั้นสุดท้ายและสอดคล้องกับมติคณะรัฐมนตรีรวมถึงดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นเพื่อการลงนามสัญญากับ กทพ. จนเสร็จการ

2. การถือหุ้นในบริษัท แบนคอก เมโทร เน็ทเวิร์คส์ จำกัด

เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2562 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญบริษัท แบนคอก เมโทร เน็ทเวิร์คส์ จำกัด (BMN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 5.08 ล้านหุ้น หรือร้อยละ 20 ของหุ้นทั้งหมดของ BMN จากผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน BMN เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69.67 เป็นร้อยละ 89.67

3. การจ่ายเงินปันผล

เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท ซึ่งบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2561 และจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตราหุ้นละ 0.09 บาท ในวันที่ 22 พฤษภาคม 2562

4. คำชี้ขาดของคณะอนุญาโตตุลาการคดีปรับอัตราค่าผ่านทางทางพิเศษศรีรัช ส่วนดี ปี 2546

เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2562 บริษัทได้รับทราบคำชี้ขาดของคณะอนุญาโตตุลาการลงวันที่ 22 เมษายน 2562 โดยคณะอนุญาโตตุลาการได้มีมติเป็นเอกฉันท์ชี้ขาดให้กทพ. ชดใช้ค่าเสียหายให้บริษัท ดังนี้

- 1) ค่าเสียหายพร้อมดอกเบี้ย จำนวน 1,048.2 ล้านบาท และดอกเบี้ยผิดนัดตามสัญญาโครงการระบบทางด่วนขั้นที่ 2 ของต้นเงินค่าเสียหายจำนวน 914.3 ล้านบาท คิดเป็นรายวันตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 เป็นต้นไป จนกว่า กทพ. จะชำระเสร็จสิ้น
- 2) ค่าเสียหายเป็นเงินเท่ากับผลต่างระหว่างส่วนแบ่งรายได้ค่าผ่านทางตามอัตราค่าผ่านทางตามประกาศกระทรวงคมนาคมฉบับลงวันที่ 29 สิงหาคม 2546 กับส่วนแบ่งที่บริษัทมีสิทธิจะได้รับตามสัญญาโดยคำนวณตามจำนวนรถยนต์แต่ละประเภทที่ใช้ทางจริง เป็นรายวันนับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 จนถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 รวมทั้งชำระดอกเบี้ยผิดนัดตามสัญญา ของผลต่างส่วนแบ่งรายได้ค่าผ่านทางดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2551 เป็นต้นไป จนกว่า กทพ. จะชำระค่าเสียหายพร้อมดอกเบี้ยให้แก่บริษัทจนเสร็จสิ้น

ข้อพิพาทนี้เป็นส่วนหนึ่งในข้อพิพาทที่มีการเจรจายุติกับ กทพ. ซึ่งที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทและบริษัทย่อยยุติข้อพิพาทกับ กทพ. ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 1 ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่าง กทพ. ดำเนินการตามขั้นตอนเพื่อขอความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาสที่ 1		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2562	ปี 2561	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	2,581	2,537	44	1.7
รายได้จากธุรกิจระบบราง	1,211	1,183	28	2.4
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	177	166	11	6.6
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	99	112	(13)	-11.6
รายได้อื่น	57	61	(4)	-6.6
รวมรายได้	4,125	4,059	66	1.6
ต้นทุนการให้บริการ	2,451	2,362	89	3.8
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	312	296	16	5.4
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	305	482	(177)	-36.7
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	99	112	(13)	-11.6
รวมค่าใช้จ่าย	3,167	3,252	(85)	-2.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้	958	807	151	18.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	196	163	33	20.2
กำไรก่อนรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและ NCI	762	644	118	18.3
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ	106	96	10	10.4
NCI	(9)	(4)	(5)	-125.0
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	859	736	123	16.7
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.06	0.05	0.01	

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 859 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 123 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.7 โดยในส่วนของรายได้ บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 4,125 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 66 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ทั้ง 3 ธุรกิจหลัก ปัจจัยสำคัญมาจากรายได้ของโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร (SOE) และรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 2,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 89 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 สาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน และค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 312 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4

ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 305 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 177 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.7 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปีก่อน มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรีไฟแนนซ์เงินกู้ยืมระยะยาวโครงการ SOE จำนวน 140 ล้านบาท ซึ่งผลจากการรีไฟแนนซ์ข้างต้น ทำให้บริษัทมีต้นทุนการเงินที่ต่ำลงส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนลดลง จำนวน 37 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 2,581 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 44 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 รายได้ส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นรายได้จากทางพิเศษสาย SOE โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 นี้ SOE มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 62,300 เที่ยว เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเรียนรู้ของผู้ใช้บริการ รวมถึงการเปิดให้บริการทางเชื่อมต่อทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครกับทางพิเศษศรีรัชด้านทิศเหนือ (มุ่งหน้าแจ้งวัฒนะ) เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2561 ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย สำหรับทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด (C+) รายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากยังคงมีการขยายตัวของชุมชนในเขตปริมณฑล เป็นผลให้มีเที่ยวการเดินทางเพิ่มขึ้น ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 นี้ C+ มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 92,400 เที่ยว เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 2.6

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 มีจำนวน 1,483 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 83 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.9 ซึ่งสาระสำคัญมาจากค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้าง

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 สาระสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงเนื่องจากปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากการเชื่อมต่อของโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงและสายสีน้ำเงิน ทำให้ผู้โดยสารมีความสะดวก ประหยัดเวลา และเกิดความคุ้นเคย ทำให้เปลี่ยนพฤติกรรมในการเดินทางมาใช้รถไฟฟ้ามากขึ้น โดยจำนวนผู้โดยสารของสายสีน้ำเงินในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เฉลี่ยวันละ 323,100 เที่ยว และจำนวนผู้โดยสารในวันทำงานเฉลี่ยวันละ 367,500 เที่ยว เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 3.5 และร้อยละ 3.9 ตามลำดับ

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้า และซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 มีจำนวน 908 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 177 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 11 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.6 เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากพื้นที่ร้านค้าปลีก ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณผู้โดยสาร รวมถึงการปรับปรุงรูปแบบ Metro Mall ให้สวยงามและทันสมัยดึงดูดผู้ให้บริการมากขึ้น

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2562 มีจำนวน 60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 7 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.2

ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 มี.ค.62	31 ธ.ค.61	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	105,069	103,831	1,238	1.2
หนี้สินรวม	68,911	68,219	692	1.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	36,158	35,612	546	1.5

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 105,069 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,238 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของงานระหว่างก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงินส่วนต่อขยาย มีหนี้สินรวม จำนวน 68,911 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 692 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมาจากการเบิกใช้สินเชื่อเพื่อใช้ในโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงินส่วนต่อขยาย ซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 36,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 546 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 จากกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 836 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 310 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2562
เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน	1,788
เงินสดสุทธิกิจกรรมลงทุน	(2,101)
เงินสดสุทธิกิจกรรมจัดหาเงิน	623
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	310
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	526
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	836

เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงิน จำนวน 1,993 ล้านบาท และลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย 269 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จากการรับเงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิ จำนวน 815 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 192 ล้านบาท

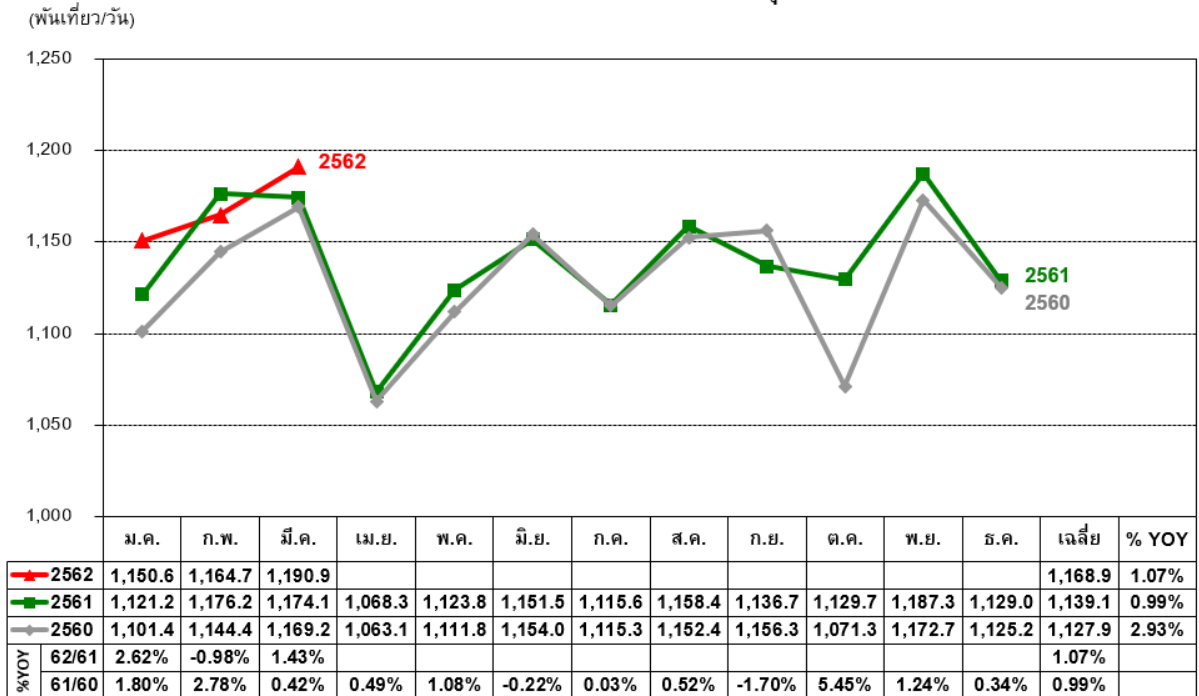
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

รายการ	หน่วย	ไตรมาสที่ 1	
		ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	21.33	18.65
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	10.40	10.18
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	3.92	3.81
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.59	1.68
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.35	1.39

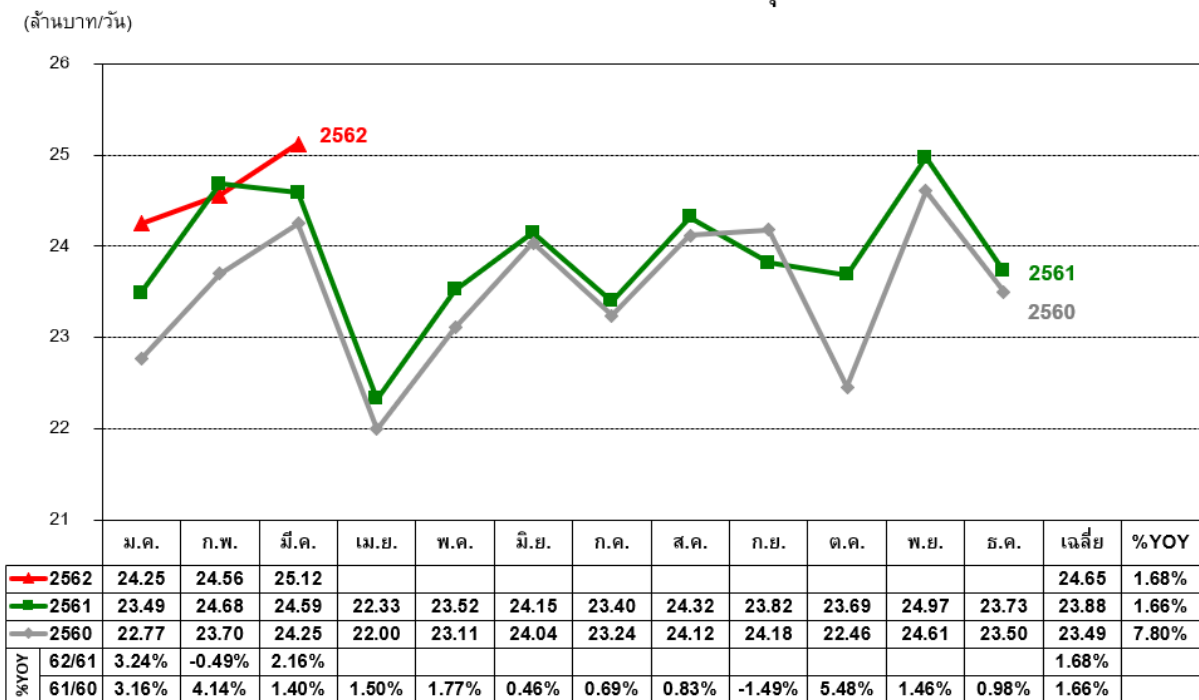
- * ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้

ไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค้างงานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบทยอยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน และไม่รวมรายการกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในไตรมาสที่ 3 ปี 2561

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

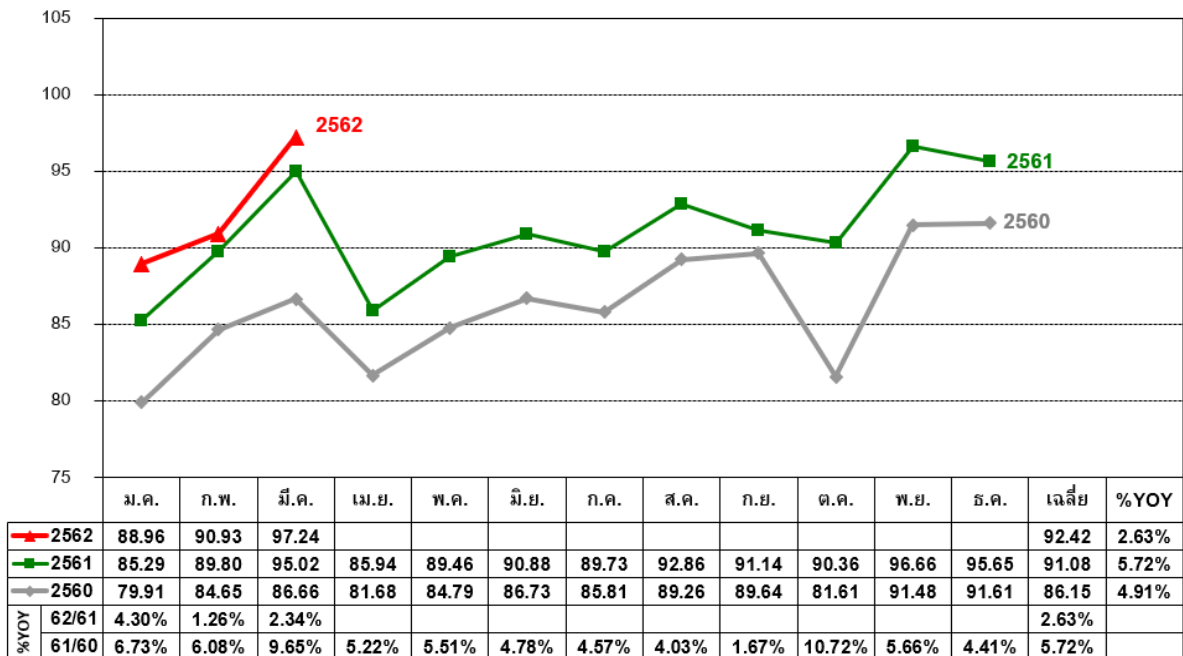


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร



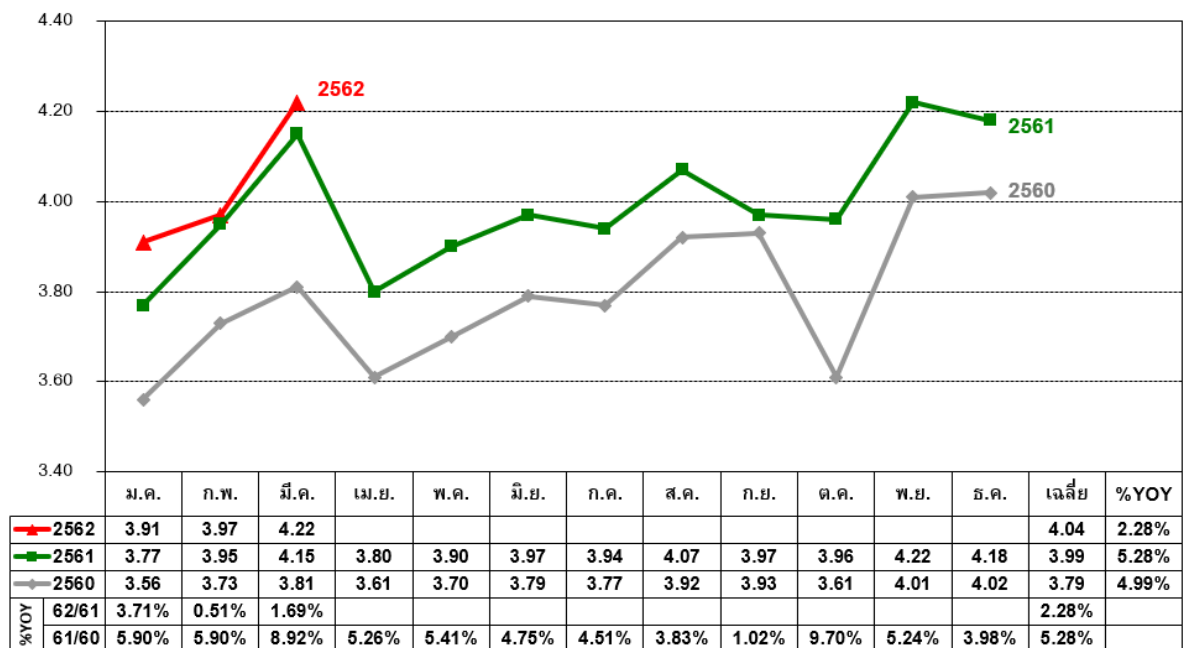
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(พันเที่ยว/วัน)



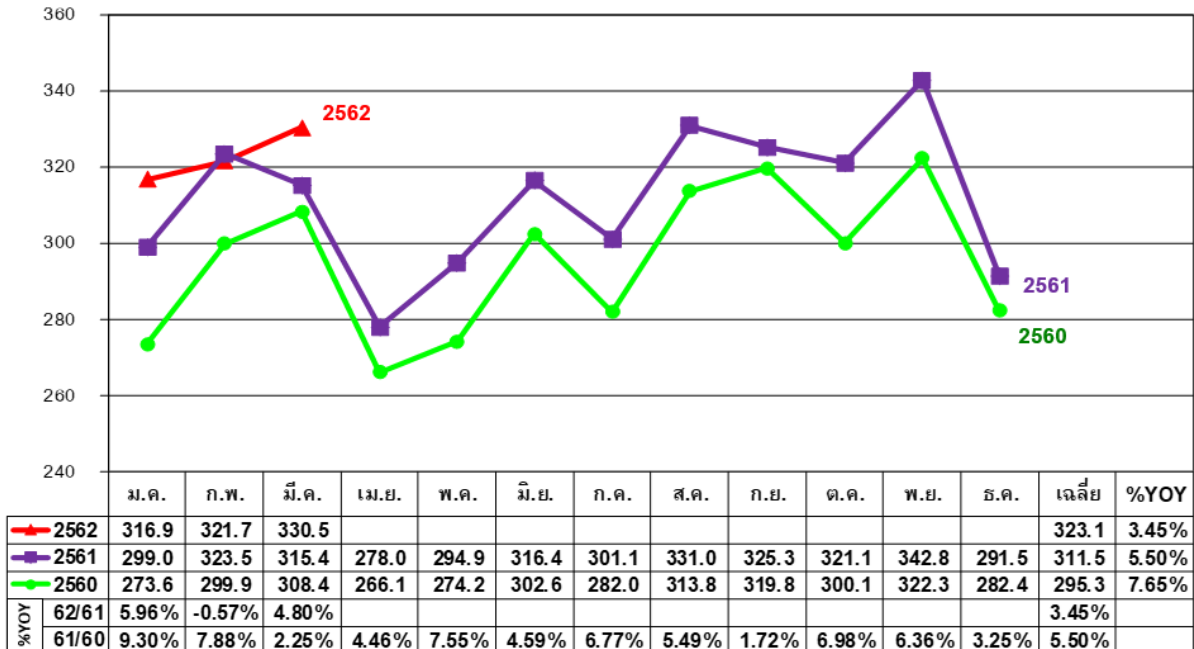
รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(ล้านบาท/วัน)



จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(พันเที่ยว/วัน)



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

(ล้านบาท/วัน)

