

สรุปเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2562

ความก้าวหน้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ความก้าวหน้าการติดตั้งอุปกรณ์งานระบบของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย (ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง และ บางซื่อ - ท่าพระ) อยู่ที่ร้อยละ 92 เร็วกว่าแผนงานเล็กน้อย ทั้งนี้ บริษัทได้เปิดให้ประชาชนทดลองใช้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย จากสถานีวัดมังกร ถึง สถานีท่าพระ ตั้งแต่วันที่ 29 กรกฎาคม 2562 สถานีบางไผ่ และสถานีบางหว้า ตั้งแต่วันที่ 24 สิงหาคม 2562 และสถานีเพชรเกษม 48 ถึงสถานีหลักสอง ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2562 โดยไม่คิดค่าโดยสารถึงวันที่ 28 กันยายน 2562 และได้เปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 (สถานีหัวลำโพง - สถานีหลักสอง) เชิงพาณิชย์เต็มรูปแบบเชื่อมต่อกับรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเดิมที่สถานีหัวลำโพง เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2562

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทเปรียบเทียบระหว่างไตรมาสที่ 3 ปี 2562 และปี 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาสที่ 3		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2562	ปี 2561	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	2,608	2,561	47	1.8
รายได้จากธุรกิจระบบราง	1,266	1,218	48	3.9
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	199	167	32	19.2
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	4,073	3,946	127	3.2
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	94	108	(14)	-13.0
รายได้อื่น	240	16	224	1,400.0
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	24	211	(187)	-88.6
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	2,496	(2,496)	-100.0
รวมรายได้	4,431	6,777	(2,346)	-34.6
ต้นทุนการให้บริการ	2,591	2,393	198	8.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	303	276	27	9.8
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	328	312	16	5.1
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	94	108	(14)	-13.0
รวมค่าใช้จ่าย	3,316	3,089	227	7.4
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,115	3,688	(2,573)	-69.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	175	699	(524)	-75.0
กำไรก่อนรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและ NCI	940	2,989	(2,049)	-68.6
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ	-	133	(133)	-100.0
NCI	(3)	(3)	-	-
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	937	3,119	(2,182)	-70.0
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.06	0.20	(0.14)	

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 937 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 2,182 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 มีกำไรเกี่ยวกับการขายเงินลงทุนและโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (CKP) หากไม่นับรวมรายการดังกล่าว กำไรสุทธิไตรมาส 3 ปีนี้ใกล้เคียงกำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปีก่อน

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจหลัก 4,073 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 127 ล้านบาท โดยรายได้ค่าผ่านทางเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารและรับจ้างเดินรถเพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท และรายได้พัฒนาเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท ในส่วนของรายได้อื่น 240 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 224 ล้านบาท จากการบันทึกเงินปันผลรับจาก บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (TTW) เป็นรายได้แทนการบันทึกส่วนแบ่งกำไรเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนเมื่อไตรมาสที่ 2 ที่ผ่านมา

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 2,591 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 198 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.3 สาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา รวมถึงค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 303 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.8 จากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยาย ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 328 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.1 และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 175 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 524 ล้านบาท หรือร้อยละ 75 สาเหตุสำคัญจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 มีภาษีของกำไรจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนใน CKP ซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช้เงินสด

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 2,608 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 47 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 รายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร (SOE) โดยในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 นี้ SOE มีปริมาณจราจรเฉลี่ยวันละ 66,500 เที่ยว เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเรียนรู้ของผู้ใช้บริการ รวมถึงการเปิดให้บริการทางเชื่อมต่อ SOE กับทางพิเศษศรีรัชด้านทิศเหนือ (มุ่งหน้าแจ้งวัฒนะ) ในส่วนทางด่วนชั้นที่ 1 ชั้นที่ 2 และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด รายได้ค่าผ่านทางใกล้เคียงกับปีก่อน

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทาง ค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้วและค่าทดแทนการจัดหาพื้นที่ก่อสร้างทางด่วน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 มีจำนวน 1,530 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 111 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.8 ซึ่งสาเหตุสำคัญมาจากค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้าง

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,266 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 สาระสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าโดยสารโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน เนื่องจากปริมาณผู้โดยสารเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนผู้โดยสารของสายสีน้ำเงินในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เฉลี่ยวันละ 335,400 เที่ยว และจำนวนผู้โดยสารในวันทำงานเฉลี่ยวันละ 386,800 เที่ยว เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.1 และร้อยละ 4.5 ตามลำดับ บริษัทได้เปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ในส่วนของรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2562 จึงส่งผลบวกต่อรายได้ค่าโดยสารในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เพียงเล็กน้อย

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้า และซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 มีจำนวน 994 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 75 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 จากค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาและค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายช่วงหัวลำโพง - หลักสอง

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

บริษัทมีรายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 จำนวน 199 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.2 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ให้เช่าพื้นที่ร้านค้าปลีกใน Metro Mall ซึ่งบริษัทย่อย (บริษัท แบลคคอก เมโทร เนทเวิร์คส์ จำกัด (BMN)) ได้ทยอยปรับปรุงพื้นที่เชิงพาณิชย์ในสถานีรถไฟฟ้าสายเฉลิมรัชมงคลเดิมที่เป็นอยู่ให้สวยงามและทันสมัย ดึงดูดผู้ใช้บริการมากขึ้น ในส่วนรายได้จากการให้เช่าพื้นที่โฆษณาและการให้บริการโครงข่ายโทรคมนาคมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์ของรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายระยะที่ 2 ช่วงหัวลำโพง - หลักสอง ไม่เต็มไตรมาส

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 มีจำนวน 67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.8

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทเปรียบเทียบระหว่างงวดเก้าเดือน ปี 2562 และปี 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งวดเก้าเดือน		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2562	ปี 2561	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	7,711	7,576	135	1.8
รายได้จากธุรกิจระบบราง	3,639	3,562	77	2.2
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	555	493	62	12.6
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	11,905	11,631	274	2.4
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	290	330	(40)	-12.1
รายได้อื่น	318	44	274	622.7
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	177	498	(321)	-64.5
กำไรจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	3,409	2,496	913	36.6
รวมรายได้	16,099	14,999	1,100	7.3
ต้นทุนการให้บริการ	7,522	7,077	445	6.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	947	883	64	7.3
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	956	1,114	(158)	-14.2
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	290	330	(40)	-12.1
รวมค่าใช้จ่าย	9,715	9,404	311	3.3
กำไรก่อนภาษีเงินได้	6,384	5,595	789	14.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,629	1,091	538	49.3
กำไรก่อนรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและ NCI	4,755	4,504	251	5.6
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-สุทธิ	173	339	(166)	-49.0
NCI	(15)	(9)	(6)	-66.7
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	4,913	4,834	79	1.6
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.32	0.32	-	

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 4,913 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 79 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 หากไม่นับรวมรายการเกี่ยวกับการขายเงินลงทุนและโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน งวดเก้าเดือนปี 2562 มีกำไรสุทธิ 2,460 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจหลัก 11,905 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 274 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งธุรกิจทางพิเศษ ธุรกิจระบบรางและธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 7,522 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 445 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 สาเหตุสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติงาน และค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 947 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 ในส่วนของค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 956 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 158 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 เนื่องจากในปี 2561 มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรีไฟแนนซ์เงินกู้ยืมระยะยาวโครงการ SOE จำนวน 140 ล้านบาท ซึ่งไม่มีรายการลักษณะดังกล่าวในปี

ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 ก.ย.62	31 ธ.ค.61	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	112,377	103,831	8,546	8.2
หนี้สินรวม	73,024	68,219	4,805	7.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	39,353	35,612	3,741	10.5

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 112,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,546 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และการเพิ่มขึ้นของงานระหว่างก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงินส่วนต่อขยาย มีหนี้สินรวม จำนวน 73,024 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,805 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมาจากการเบิกใช้สินเชื่อเพื่อใช้ในโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงินส่วนต่อขยายซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 39,353 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,741 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 จากกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน และกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายซึ่งเป็นกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงแสดงภายใต้องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 692 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 166 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งวดเก้าเดือน ปี 2562
เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน	5,934
เงินสดสุทธิกิจกรรมลงทุน	(6,142)
เงินสดสุทธิกิจกรรมจัดหาเงิน	374
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	166
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	526
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	692

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายน้ำเงิน จำนวน 5,865 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน ส่วนใหญ่เป็นการรับเงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิ จำนวน 3,994 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 2,293 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 919 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

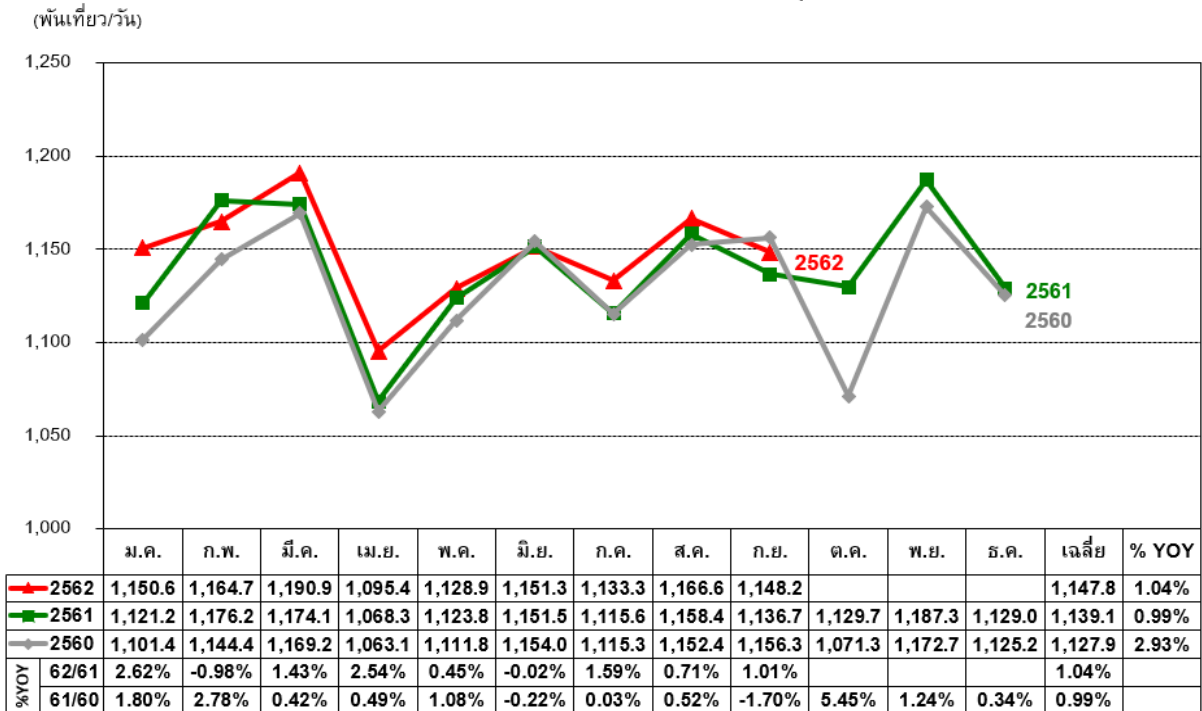
รายการ	หน่วย	ไตรมาสที่ 3	
		ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	21.60	26.12
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	8.24	10.85
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	3.21	4.04
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.59	1.58
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.33	1.30

อัตราส่วนทางการเงินของการทำกำไรลดลง เนื่องจากปีก่อนมีกำไรจากการขายเงินลงทุน

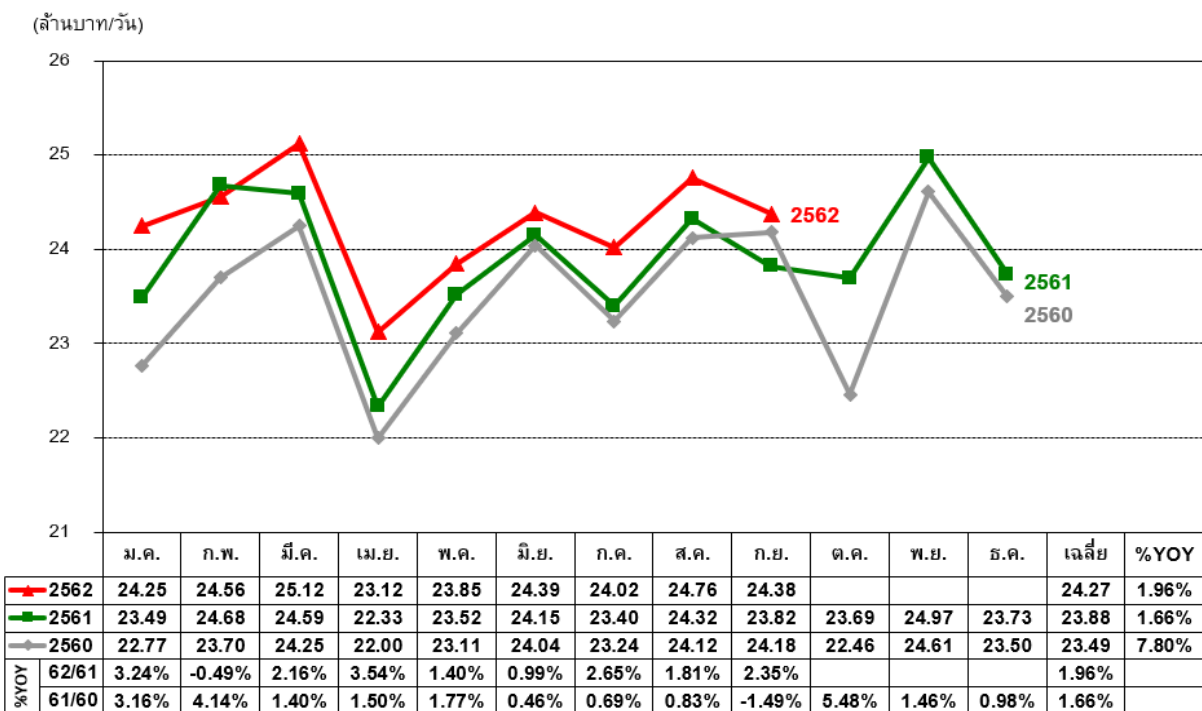
* ผลการดำเนินงานคำนวณจากงบการเงินรวม มีองค์ประกอบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และธุรกิจผลิตไฟฟ้า จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับตัวเลขอ้างอิงในอุตสาหกรรมที่เหมาะสมได้

ไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับการแปลงหนี้ค่างานระบบรถไฟฟ้าตามสัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรมซึ่งเป็นหนี้ที่ รฟม. เป็นผู้รับผิดชอบชดเชยชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทาน และไม่รวมรายการกำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน

ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร

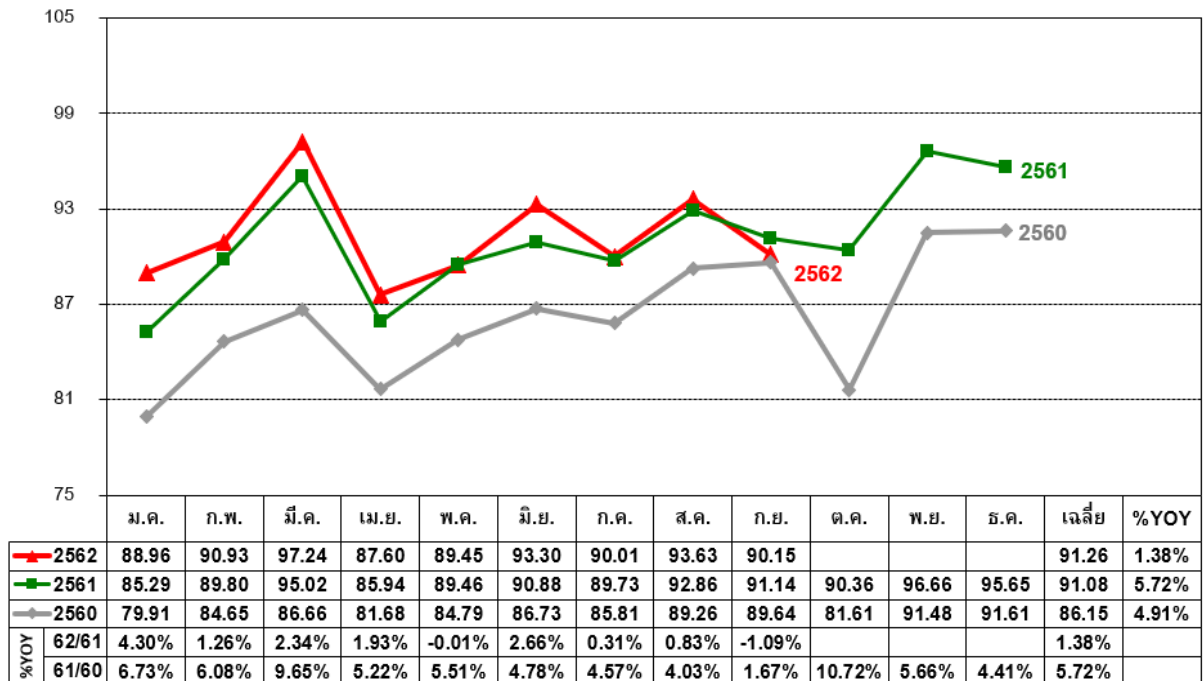


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
และทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร



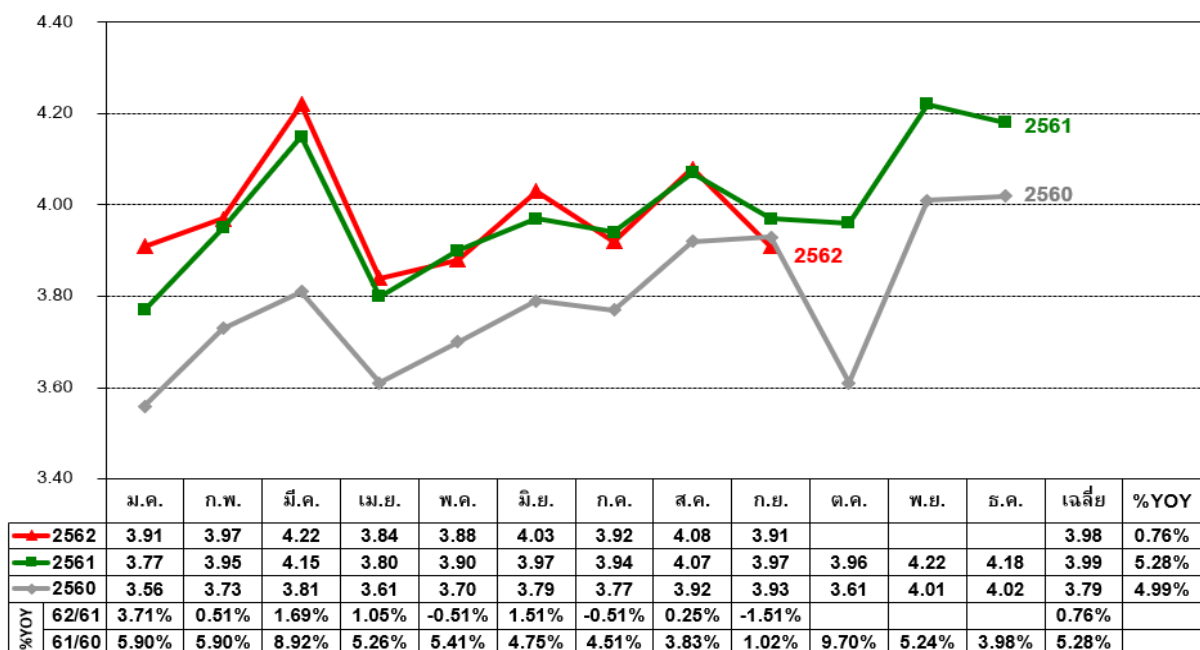
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(พันเที่ยว/วัน)

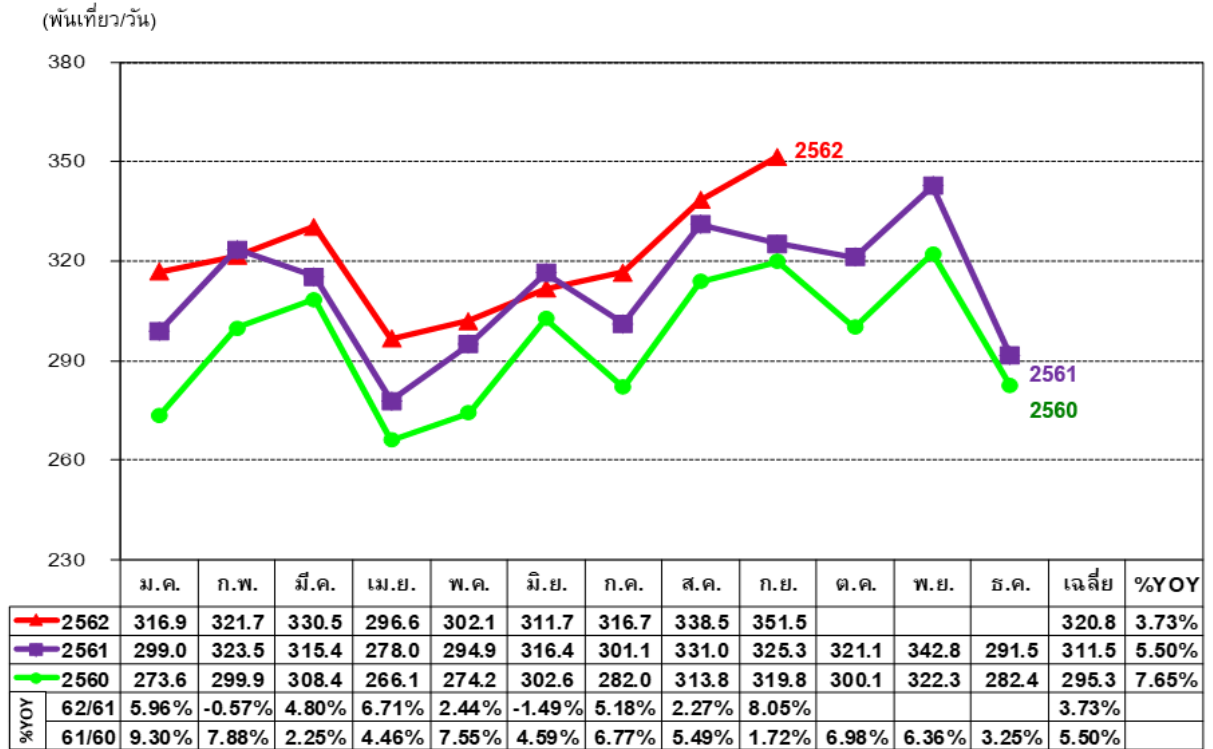


รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด

(ล้านบาท/วัน)



จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

