

เหตุการณ์สำคัญ

1 มีนาคม 2564 : บริษัทร่วมกับการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) จัดโปรโมชั่นเที่ยวโดยสารแบบไม่จำกัดระยะทางในราคาประหยัด ได้แก่ BL Adult Pass สำหรับเดินทางในรถไฟฟ้า MRT สายสีน้ำเงิน และ ML Adult Pass สำหรับเดินทางข้ามสายระหว่างรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและสายสีม่วง สำหรับนักเรียน นักศึกษายังได้รับส่วนลด 10% เด็กและผู้สูงอายุได้รับส่วนลด 50% ทุกเที่ยวเดินทาง

28 เมษายน 2564 : บริษัทออกหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืน ทั้งนี้บริษัทเป็นเอกชนรายแรกในประเทศไทยและเป็นบริษัทกลุ่มขนส่งรายแรกในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่ออกหุ้นกู้เพื่อความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม การออกหุ้นกู้นี้ได้รับการสอบทานโดยผู้ชำนาญการอิสระ DNV GL Business Assurance Australia Pty Ltd ตามหลักเกณฑ์ตามมาตรฐานสากล และได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัดที่ระดับ “A-” โดยเสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ มูลค่า 6,000 ล้านบาท จำนวน 4 ชุด อายุ 3 - 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 1.56% - 3.33%

สรุปผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาสที่ 1		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2564	ปี 2563	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ	1,873	2,300	(427)	-18.6
รายได้จากธุรกิจระบบราง	1,023	1,293	(270)	-20.9
รายได้จากธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	215	204	11	5.4
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	3,111	3,797	(686)	-18.1
ดอกเบี้ยรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	58	80	(22)	-27.5
รายได้อื่น	16	12	4	33.3
รวมรายได้	3,185	3,889	(704)	-18.1
ต้นทุนการให้บริการ	1,956	2,495	(539)	-21.6
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	315	305	10	3.3
รวมค่าใช้จ่าย	2,271	2,800	(529)	-18.9
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษี	914	1,089	(175)	-16.1
ต้นทุนทางการเงิน	469	379	90	23.7
ดอกเบี้ยจ่ายโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง	63	76	(13)	-17.1
กำไรก่อนภาษีเงินได้	382	634	(252)	-39.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	76	123	(47)	-38.2
กำไรก่อน NCI	306	511	(205)	-40.1
NCI	(1)	(3)	2	66.7
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	305	508	(203)	-40.0
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัท (บาท)	0.02	0.03	(0.01)	

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 305 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 203 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้อันเนื่องจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 3,111 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 686 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.1 โดยรายได้ค่าผ่านทางลดลง 427 ล้านบาท รายได้ค่าโดยสารและรับจ้างเดินรถลดลง 270 ล้านบาท ขณะที่รายได้พัฒนาเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท

ในด้านต้นทุนการให้บริการ จำนวน 1,956 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 539 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.6 สาเหตุสำคัญจากการลดลงของค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วนของทางพิเศษศรีรัช ส่วนเอ บี ซี ซึ่งได้ถูกตัดจำหน่ายหมดแล้วเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเล็กน้อยจากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินครบทั้งสายทาง

ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปีก่อน จำนวน 90 ล้านบาท เนื่องจากการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินครบทั้งสายทางเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2563 ทำให้ดอกเบี้ยของเงินกู้ที่เคยบันทึกเป็นต้นทุนโครงการได้ถูกบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนตามมาตรฐานบัญชี

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

1. ธุรกิจทางพิเศษ

รายได้จากธุรกิจทางพิเศษ จำนวน 1,873 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 427 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก 3 ปัจจัย ได้แก่ 1) การรับภาระภาษีมูลค่าเพิ่มของค่าผ่านทางหลังจากมีการขยายระยะเวลาสัมปทาน ตั้งแต่ 1 มีนาคม 2563 เป็นต้นมา จำนวน 45 ล้านบาท 2) การให้ความร่วมมือในการยกเว้นค่าผ่านทางในวันหยุดราชการในไตรมาสนี้ จำนวน 33 ล้านบาท และ 3) ผลกระทบของการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 จำนวน 349 ล้านบาท ซึ่งกลับมาระบาดอีกครั้งตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563 ทำให้ปริมาณรถที่ใช้ทางด่วนเฉลี่ยอยู่ที่วันละ 972,600 เที่ยว ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 13.4

ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจทางพิเศษประกอบด้วย ต้นทุนค่าผ่านทางและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างที่เสร็จแล้ว มีจำนวน 614 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ของปีก่อน จำนวน 595 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.2 สาเหตุสำคัญจากการลดลงของค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์บนงานก่อสร้างทางด่วนของทางพิเศษศรีรัช ส่วนเอ บี ซี ซึ่งได้ถูกตัดจำหน่ายหมดแล้วเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2563 และการลดลงของค่าตัดจำหน่ายของทางพิเศษศรีรัช ส่วนดี ทางพิเศษศรีรัช-วงแหวนรอบนอก และทางพิเศษอุดรรัถยา เนื่องจากปริมาณจราจรที่ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19 นอกจากนี้บริษัทมีการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนให้เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ส่งผลให้ต้นทุนในการให้บริการลดลง

2. ธุรกิจระบบราง

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจระบบราง จำนวน 1,023 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ของปีก่อน จำนวน 270 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.9 โดยในส่วนของรายได้รับจ้างเดินรถโครงการสายสีม่วงเป็นไปตามที่กำหนดในสัญญา รายได้ค่าโดยสารโครงการสายสีน้ำเงินลดลงอย่างมีสาระสำคัญ เนื่องจากผลกระทบของ COVID-19 มาตรการ Work From Home ส่งผลให้ปริมาณการเดินทางของผู้โดยสารรถไฟฟ้าลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564

ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยทุกประเภทวันอยู่ที่ 213,700 เที่ยว ลดลงร้อยละ 35.5 และปริมาณผู้โดยสารในวันทำการเฉลี่ยอยู่ที่ 249,200 เที่ยว ลดลงร้อยละ 34.4 รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยวันละ 5.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 33.0

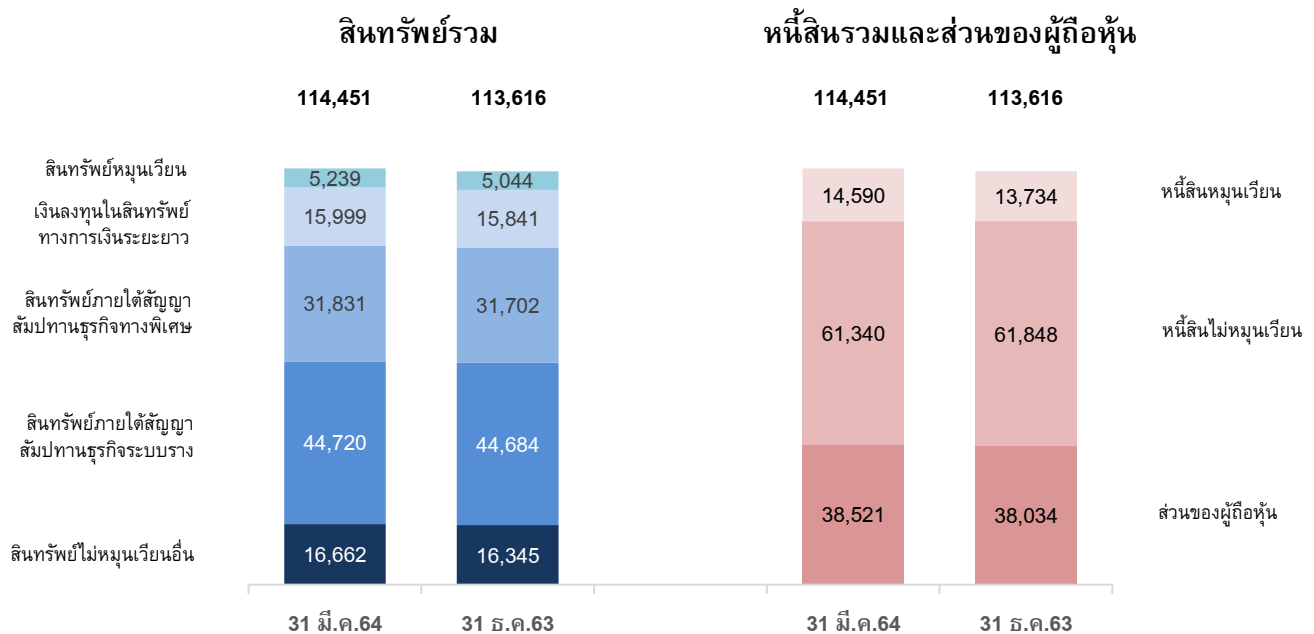
ต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจระบบราง ประกอบด้วย ต้นทุนค่าโดยสาร ต้นทุนการให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนภายใต้สัญญาสัมปทานโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน จำนวน 1,273 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 56 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.6 เนื่องจากค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินส่วนต่อขยายที่เปิดครบทั้งสายทางตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2563 มีผลทำให้ต้นทุนการให้บริการของธุรกิจระบบรางสูงขึ้น

3. ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

รายได้จากการพัฒนาเชิงพาณิชย์มีจำนวน 215 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 11 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมและการจัดทำและจัดหาสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในส่วนต้นทุนในการให้บริการของธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ จำนวน 69 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 114,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 835 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 สาเหตุหลักจากงานปรับปรุงอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน งานปรับปรุงทางพิเศษ และการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวตามสภาวะตลาด หนี้สินรวม จำนวน 75,930 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 348 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 สาเหตุหลักจากการบันทึกดอกเบี้ยค้างจ่ายของเงินกู้และหุ้นกู้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 38,521 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 487 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากผลกำไรของบริษัท และการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาว

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 1,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 232 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาสที่ 1	
	ปี 2564	ปี 2563
เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน	1,075	1,902
เงินสดสุทธิกิจกรรมลงทุน	(521)	(1,706)
เงินสดสุทธิกิจกรรมจัดหาเงิน	(322)	5,584
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	232	5,780
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1,614	704
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,846	6,484

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เงินสดสุทธิกิจกรรมดำเนินงาน 1,075 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากรายได้ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เป็นการปรับปรุงอุปกรณ์งานระบบโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน จำนวน 269 ล้านบาท การปรับปรุงทางพิเศษ จำนวน 234 ล้านบาท และสินทรัพย์ถาวรเพื่อการดำเนินงาน จำนวน 18 ล้านบาท

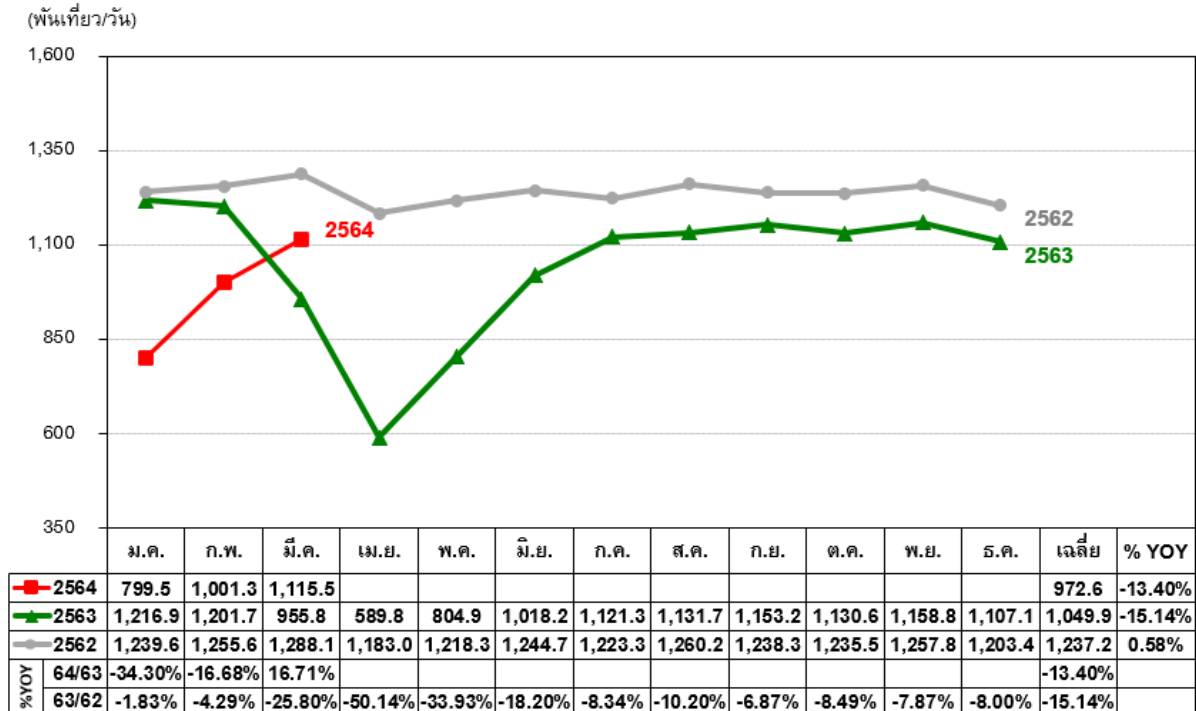
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เป็นการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสุทธิ จำนวน 42 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงิน จำนวน 280 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

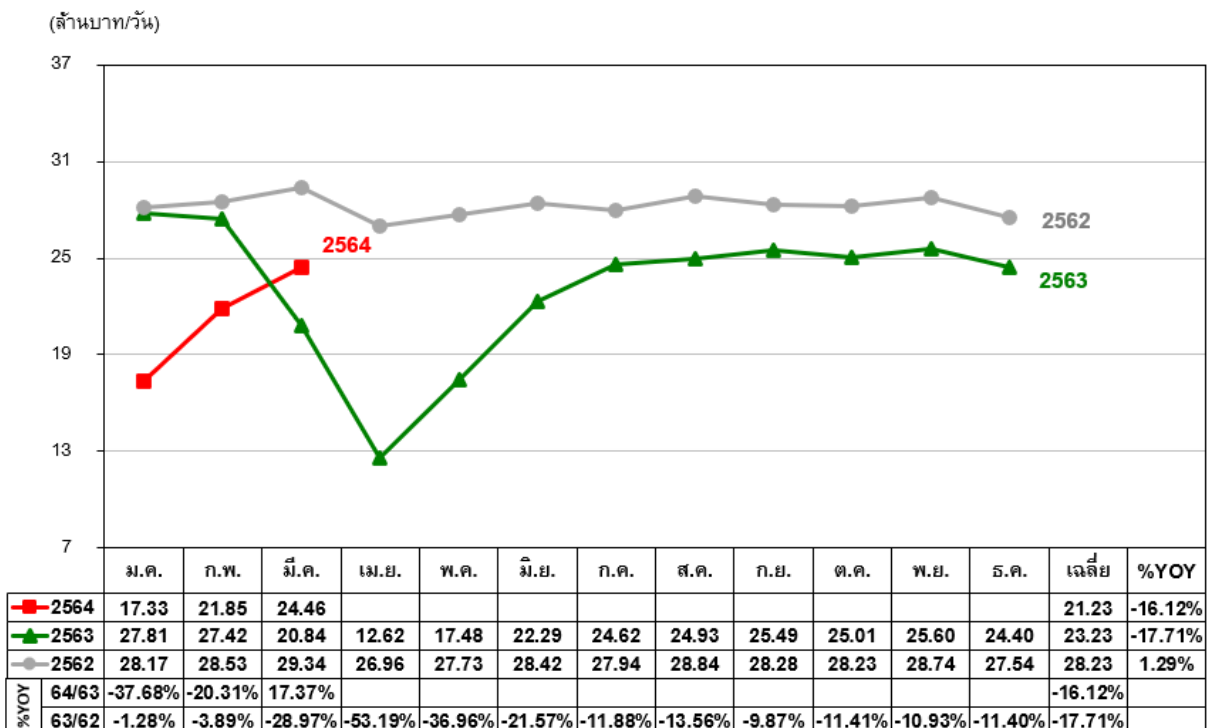
รายการ	หน่วย	ไตรมาสที่ 1	
		ปี 2564	ปี 2563
อัตรากำไรสุทธิ (NPM)	ร้อยละ	9.77	13.33
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	4.93	7.60
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	1.76	2.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	1.76	1.89
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net IBD/E)	เท่า	1.49	1.48

อัตรากำไรสุทธิ ROE และ ROA ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจากกำไรสุทธิที่ลดลงจากผลกระทบของ COVID-19 สำหรับ D/E ลดลงจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากกำไรของบริษัท

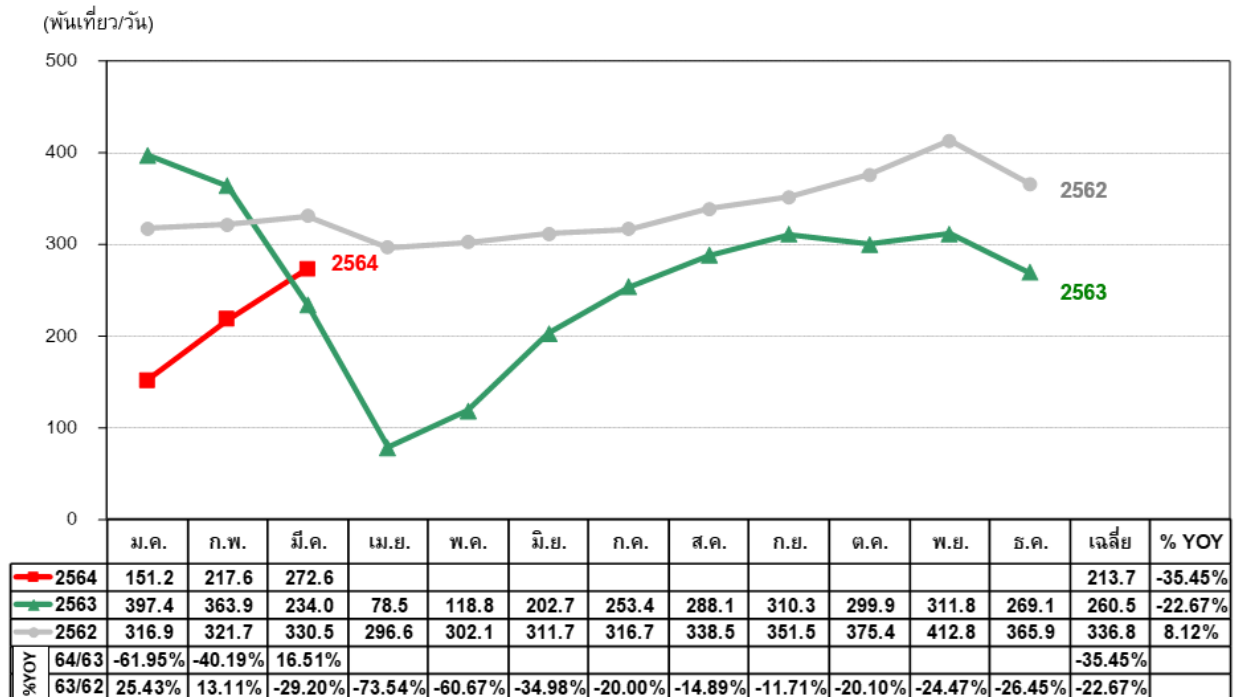
ปริมาณจราจรเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
ทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวน และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



รายได้ค่าผ่านทางเฉลี่ยต่อวัน ทางด่วนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2
ทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวน และทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด



จำนวนผู้โดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน



รายได้ค่าโดยสารเฉลี่ยต่อวัน รถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน

