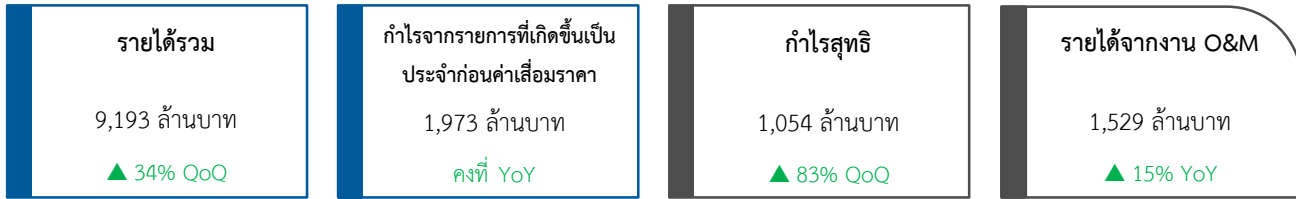


ภาพรวมธุรกิจประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65



เหตุการณ์สำคัญประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65

การพัฒนาอย่างยั่งยืน



ตุลาคม 2564

- บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (บีทีเอส กรุ๊ป หรือ บริษัทฯ) ได้รับคัดเลือกเข้าอยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน (Thailand Sustainability Investment หรือ THSI) ประจำปี 2564 และบริษัทฯ ได้รับการคัดเลือกเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน ซึ่ง THSI เป็นแบบประเมินการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เพื่อคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนที่มีผลการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล ทั้งนี้ การได้รับเลือกให้เข้าอยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน เป็นการส่งเสริมให้บริษัทต่างๆ ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนเพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาวให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย
- บริษัทฯ ได้รับรางวัล Best Corporate Governance – Thailand 2021 award จากบริษัท Capital Finance International (CFI.co) โดย CFI.co เป็นบริษัทผลิตสื่อสิ่งพิมพ์และวารสารที่ประเทศอังกฤษ ซึ่งให้ข้อมูลข่าวสาร บทวิเคราะห์ และความคิดเห็นเกี่ยวกับตลาดการเงิน และความยั่งยืน
- บริษัทฯ ได้รับการประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในระดับ “ดีเลิศ” (Excellent) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 10 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors: IOD) ภายใต้การสนับสนุนจากตลท. ซึ่งได้ดำเนินการสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย 716 บริษัท ประจำปี 2564

พฤศจิกายน 2564

- บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (บีทีเอสซี) ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond) มูลค่ารวม 10,200 ล้านบาท (หุ้นกู้มีอันดับความน่าเชื่อถือ A/Negative ประเมินโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด) แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ โดย Green Bond นี้แบ่งออกเป็น 4 ชุด ครบกำหนดในปี 2567, 2569, 2571 และ 2574 มีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย 3.06% โดยบีทีเอสซีจะนำเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ไปชำระหนี้ในการลงทุนในรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือและใต้
- บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับคัดเลือกให้เป็นสมาชิกดัชนีความยั่งยืนดาวโจนส์ (Dow Jones Sustainability Index หรือ DJSI) ประจำปี 2564 ในกลุ่มดัชนีตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) เป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน โดยบีทีเอส กรุ๊ป ได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในอันดับ 1 ในหมวดอุตสาหกรรมคมนาคมและโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม ติดต่อกันเป็นปีที่ 2

ธันวาคม 2564

- บีทีเอส กรุ๊ป ได้รับรางวัลประกาศเกียรติคุณการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืน (Sustainability Disclosure Recognition) ประจำปี 2564 จากสถาบันไทยพัฒน์ อันเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานอย่างโปร่งใสในรายงานความยั่งยืน ซึ่งเป็นการสะท้อนให้เห็นว่าบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจให้เติบโตอย่างยั่งยืน อีกทั้งยังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล
- บริษัทฯ ได้รับรางวัล “แพลทินัม” จาก The Asset ESG Corporate Awards 2021 โดยนับเป็นปีที่สามติดต่อกัน ทำให้บีทีเอส กรุ๊ป เป็นหนึ่งในบริษัทชั้นนำของไทยที่ได้รับรางวัลอันทรงเกียรตินี้

กุมภาพันธ์ 2564

- บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกให้名列อยู่ใน S&P Global Sustainability Yearbook 2022 และยังได้รับการประเมินด้านความยั่งยืนยอดเยี่ยมในระดับ Gold Class เพียงผู้เดียวในกลุ่มอุตสาหกรรมคมนาคมและโครงสร้างพื้นฐานจาก 75 บริษัท หรือคิดเป็นเพียง 1% ของจำนวนบริษัทที่เข้าร่วมการประเมินทั้งหมดที่ได้รับการจัดอันดับอยู่ในระดับ Gold Class

บีทีเอส กรุ๊ป

7 ธันวาคม 2564: บริษัทฯ เข้าถือหุ้น 100% ในบริษัท Rocket Holdings HK Limited (Rocket) Rocket เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในฮ่องกง โดยถือหุ้น 25% ใน TBN Software Company Limited (TBN) ซึ่งเป็นบริษัทไทยที่ให้คำปรึกษาด้าน Digital Transformation และการพัฒนาซอฟต์แวร์ โดยเน้น Low-Code development platform

ธุรกิจ MOVE

1 พฤศจิกายน 2564: ภายหลังการยกเลิกบัตรโดยสารประเภทรายเดือนสำหรับการเดินทางบนรถไฟฟ้าบีทีเอสสายหลัก บีทีเอสซีได้นำเสนอโปรโมชั่นใหม่ “Ride - Earn Points - Get Free Trips” โดยผู้โดยสารสามารถสะสมคะแนนแบบบิท ริวอร์ดส เพื่อแลกเปลี่ยนเที่ยวเดินทางฟรีบนรถไฟฟ้า บีทีเอสและเฟลิตเพลนกับส่วนลดและข้อเสนอพิเศษต่างๆ จากแบรนด์ชั้นนำผ่านโปรแกรมสะสมคะแนนแบบบิท ริวอร์ดส โดยโปรโมชั่นใหม่นี้มีระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2564 จนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2565

1 ธันวาคม 2564: คุณศิริ กาญจนพาสน์ ประธานกรรมการบริษัทฯ พร้อมด้วยคณะกรรมการและคณะผู้บริหารบริษัทฯ เยี่ยมชมการทดสอบเดินรถไฟฟ้าโมโนเรลสายสีเหลือง จากโรงจอดและซ่อมบำรุงรถไฟฟ้าโมโนเรล ถึง สถานีศรีนคร (YL13) ซึ่งภายในปี 2565 รถไฟฟ้าโมโนเรลทั้งสองสายจะเปิดให้บริการบางส่วนก่อน โดยในช่วงแรก รถไฟฟ้าสายสีเหลืองจะเปิดให้บริการตั้งแต่สถานีภาวนา (YL02) ถึง สถานีสำโรง (YL23) และสายสีชมพูจะเปิดให้บริการตั้งแต่สถานีศูนย์ราชการเฉลิมพระเกียรติ (PK12) ถึง สถานีมีนบุรี (PK30) ยกเว้นสถานีพรัตนราชธานี (PK26) ภายในปี 2565

20 ธันวาคม 2564: กิจการร่วมค้า บีทีเอสอาร์ (บีทีเอส กรุ๊ป ถือหุ้น 40%) ได้รับหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (NTP) สำหรับการก่อสร้างด้านเก็บค่าผ่านทาง ติดตั้งระบบเก็บค่าผ่านทาง รวมทั้งติดตั้งระบบการจัดการจราจรและระบบควบคุมสำหรับโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง M6 (บางปะอิน - นครราชสีมา) และ M81 (บางใหญ่ - กาญจนบุรี)

ธุรกิจ MIX

27 ตุลาคม 2564: บริษัท แรบบิท แคช จำกัด (RCash) ร่วมกับบริษัท เคอร์รี่ เอ็กเพรส (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัท ฮิวแมนิกา จำกัด (มหาชน) เปิดตัวการให้บริการสินเชื่อผ่านแพลตฟอร์มดิจิทัล 100% ภายใต้แนวคิด “Money Rabbolution สร้างเครดิตด้วยชีวิตออนไลน์” ทั้งนี้ RCash มีแผนเปิดตัวการให้บริการสินเชื่ออย่างเป็นทางการในไตรมาส 4 ปี 2564/65 ภายหลังจากได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อจากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยผลิตภัณฑ์ที่จะนำเสนอในระยะแรกได้แก่ สินเชื่อนาโน สินเชื่อสวัสดิการ สินเชื่อเงินด่วน และบริการสินเชื่อซื้อก่อนจ่ายทีหลัง

ธันวาคม 2564: บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน) (วีจีไอ) ได้ขยายธุรกิจจัดจำหน่าย ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท แฟนสลิ้งค์ คอมมูนิเคชั่น จำกัด (Fanslink) อย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสที่ผ่านมา วีจีไอ ได้เปิดตัวแอปพลิเคชัน ‘Rabbit Selection’ ภายใต้แนวคิด ‘ชีวิตดี ‘ไม่ต้องแพง’

ธันวาคม 2564: วีจีไอ ได้ลงทุน 15.0% ในบริษัท เจ มาร์ท จำกัด (มหาชน) (Jaymart) ด้วยมูลค่าการลงทุนทั้งหมด 6,257 ล้านบาท ภายหลังจากการอนุมัติของผู้ถือหุ้นของ Jaymart ในเดือนพฤศจิกายน 2564 ด้วยเหตุนี้ Jaymart จึงมีสถานะกลายเป็นบริษัทร่วมของวีจีไอ โดยตั้งแต่เดือนธันวาคม 2564 เป็นต้นมา วีจีไอจะบันทึกผลการดำเนินงานของ Jaymart ภายใต้อัตราการบันทึกบัญชีตามส่วนได้เสีย (equity method)

25 มกราคม 2565: ที่ประชุมคณะกรรมการของวีจีไอ ได้อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 2,583 ล้านหุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 5.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ที่มีรายชื่อในวันกำหนดครายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2565 นอกจากนี้ วีจีไอ จะทำการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ (VGI-W3) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้จองซื้อและได้รับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในรูปแบบ RO ในอัตราจัดสรร 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของวีจีไอที่จะจัดขึ้นในวันที่ 4 มีนาคม 2565

ธุรกิจ MATCH

ตุลาคม - ธันวาคม 2564:

ภายหลังจากที่บริษัท ยู ซิตี จำกัด (มหาชน) (ยู ซิตี) ได้ประกาศปรับโครงสร้างธุรกิจ ยู ซิตีได้ทบทวนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจใหม่ โดยมุ่งเป้าในการใช้เงินทุนและทรัพยากรที่มีไปในอุตสาหกรรมบริการทางการเงิน ซึ่งไตรมาสที่ผ่านมา ยู ซิตี ได้ลงทุนในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องเบื้องต้น ดังนี้

- ลงทุน 75.0% ในบริษัท แอ็ดวานซ์ ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) (A LIFE) ซึ่งเป็นบริษัทที่ให้บริการประกันชีวิตกับกลุ่มลูกค้ารายย่อยจากการลงทุนนี้ A LIFE กลายเป็นบริษัทย่อยของ ยู ซิตี และยู ซิตี ได้เริ่มบันทึกรายได้จาก A LIFE ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2564 เป็นต้นมา
- ลงทุนจำนวน 7.2 พันล้านบาทหรือคิดเป็น 24.9% ใน บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (Singer) และลงทุนจำนวน 4.1 พันล้านบาทหรือคิดเป็น 9.9% ใน Jaymart ในเดือนธันวาคม 2564

นอกจากนี้ ยู ซิตี อยู่ในช่วงการจำหน่ายทรัพย์สินในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ โดยในเดือนธันวาคม 2564 ที่ผ่านมา ยู ซิตี พร้อมด้วยบริษัท Vienna House Capital GmbH และ Lombard Estate Holdings Limited ได้เข้าลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของกลุ่มโรงแรมเวียนนา เฮ้าส์ กับบริษัท HR Neunte Hotel Estate Holdings GmbH, บริษัท HRG Hotels Sechste Management GmbH, บริษัท HR Zehnte Hotel Estate Holdings GmbH และบริษัท ALL Beteiligungsgesellschaft mBH โดยสัญญาดังกล่าว ประกอบด้วยการขายหุ้นสามัญทั้งหมดในกลุ่มโรงแรมเวียนนา เฮ้าส์ รวมถึงภาระหนี้เงินกู้ยืมทั้งหมดที่ ยู ซิตีจะจำหน่ายและบริษัทย่อยของยู ซิตีที่จะจำหน่ายมีอยู่กับผู้ขายในฐานะผู้ถือหุ้น (Shareholder Loan) ในราคาขายรวมประมาณ 137,577,436.24 ยูโร (หรือประมาณ 5,229,524,717.64 บาท) ทั้งนี้ คาดว่าธุรกรรมดังกล่าวจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2565

15 พฤศจิกายน 2564: บริษัท มาสเตอร์แอต จำกัด (มหาชน) (MACO) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของวีจีไอ ได้จัดตั้งบริษัทร่วมทุนร่วมกับบริษัท อิกตราซิล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (YGG) ซึ่งเป็นหนึ่งในพันธมิตรภายใต้ธุรกิจ MATCH ของบีทีเอส กรุ๊ป โดยบริษัทร่วมทุนดังกล่าวจะเป็นผู้นำเข้าและจัดจำหน่ายเกมในประเทศไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ทั้งนี้ เพื่อยกระดับความร่วมมือกันภายใต้กลยุทธ์ 3M โดยเฉพาะการเพิ่มจำนวนการเข้าถึง (REACH) สู่เหล่าเกมเมอร์ และการใช้บริการของกลุ่มเรบบิทเพื่อใช้จ่ายภายในเกม

ผลการดำเนินงานประจำงวด 9 เดือนของ ปี 2564/65

บริษัทฯ บันทึกรายได้รวมสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนของปี 2564/65 จำนวน 25,303 ล้านบาท ลดลง 22.7% หรือ 7,435 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจาก (1) รายได้จากการให้บริการรับเหมาที่ลดลง จำนวน 8,174 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดหารถไฟฟ้าขบวนใหม่สำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียว รวมถึงรายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง และ (2) การลดลงของกำไรจากการขายที่ดิน จำนวน 1,497 ล้านบาท หรือ 75.7% จากจำนวน 1,979 ล้านบาทในงวด 9 เดือนของปี 2563/64 อย่างไรก็ตาม การลดลงของรายได้รวมบางส่วนถูกชดเชยด้วย (3) รายได้จากการบริการและการขายที่เพิ่มขึ้น จำนวน 2,101 ล้านบาท และ (4) รายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น จำนวน 474 ล้านบาท ทั้งนี้ กำไรจากการดำเนินงานที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์ก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ย และภาษี (Recurring EBITDA) ของรอบระยะเวลาเก้าเดือนของปี 2564/65 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 55 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.9% จากปีก่อน เป็น 6,259 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม แม้ผลการดำเนินงานของธุรกิจของเรา จะปรับตัวลดลงในงวด 9 เดือนนี้เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 บริษัทฯ บันทึกกำไรสุทธิ (หลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) จำนวน 3,013 ล้านบาท เติบโต 119 ล้านบาท หรือ 4.1% จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงจากส่วนแบ่งขาดทุน เป็นส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในยู ซิตีในงวดนี้ เนื่องจากยู ซิตี มีการบันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ลดลง รวมถึงการบันทึกกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้จากการลงทุนใน Jaymart โดยยู ซิตี ในเดือนธันวาคม 2564

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2564/65	ไตรมาส 3 ปี 2563/64	% YoY	ไตรมาส 2 ปี 2564/65	% QoQ
รายได้รวม	9,193	11,951	(23)%	6,863	34%
รายได้จากการดำเนินงาน	7,829	8,733	(10)%	5,544	41%
กำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์ก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ย และภาษี ¹	1,973	2,672	(26)%	1,975	(0)%
กำไรสุทธิจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์	604	1,356	(56)%	571	6%
กำไรสุทธิ	1,054	1,686	(38)%	576	83%

¹ กำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์ก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ย และภาษีที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์ (Recurring EBITDA) คำนวณจากรายได้จากการดำเนินงานจาก 3 หน่วยธุรกิจ, ดอกเบี้ยรับ, เงินปันผลรับ, รายได้อื่น, ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นเป็นประจักษ์จากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม แต่ไม่รวมรายการที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำอื่นๆ

บีทีเอส กรุ๊ป รายงานผลประกอบการประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65 โดยมีรายได้รวม จำนวน 9,193 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 23.1% หรือลดลง 2,758 ล้านบาท จาก 11,951 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563/64 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของ (1) กำไรจากการขายที่ดิน จำนวน 1,979 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีการบันทึกกำไรจากการขายที่ดิน 2 แปลงในธนาคิตี ในไตรมาสนี้ (2) รายได้จากการให้บริการรับเหมา จำนวน 1,852 ล้านบาท จากการลดลงของรายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดหารถไฟฟ้าขบวนใหม่สำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียว เนื่องจากอยู่ในช่วงท้ายของการก่อสร้าง รวมถึงรายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองที่ลดลง อย่างไรก็ตาม การลดลงของรายได้รวมบางส่วนถูกชดเชยด้วย (3) รายได้จากการบริการและการขายที่เพิ่มขึ้น จำนวน 1,015 ล้านบาท และ (4) รายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น จำนวน 153 ล้านบาท

ต้นทุนรวมและค่าใช้จ่ายรวม สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564/65 จำนวน 7,312 ล้านบาท ลดลง 466 ล้านบาท หรือ 6.0% จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของต้นทุนจากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดหารถไฟฟ้าขบวนใหม่สำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียว และงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง หักกลบบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการบริการและการขาย จากการรวบรวมผลการดำเนินงานแบบเต็มไตรมาสของ Fanslink โดยวีจีไอ ซึ่งเริ่มรวบรวมตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม จำนวน 311 ล้านบาท (เทียบกับส่วนแบ่งขาดทุน จำนวน 639 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563/64) การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไร จำนวน 950 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก (1) การเปลี่ยนแปลงจากส่วนแบ่งขาดทุน เป็นส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในยู ซีดี ในไตรมาสนี้ ซึ่งเป็นผลมาจากการบันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ลดลง รวมถึงการบันทึกกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้จากการลงทุนใน Jaymart โดยยู ซีดี ในเดือนธันวาคม 2564 อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นถูกหักลบบางส่วนด้วย (2) ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน Kerry ในไตรมาสนี้ อันเป็นผลมาจากการที่ Kerry มีการใช้กลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา เพื่อดำรงสถานะการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรม และ (3) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน BTS GIF ที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของของโรคโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้า

กำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจําก่อนค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ดอกเบี้ย และภาษี (Recurring EBITDA) จำนวน 1,973 ล้านบาท ลดลง 699 ล้านบาท หรือ 26.2% จากปีก่อน กำไรสุทธิหลังหักภาษีจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจํา (หลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) จำนวน 604 ล้านบาท ลดลง 55.5% หรือ 753 ล้านบาทจากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่ลดลงของทุกหน่วยธุรกิจ ซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น 210 ล้านบาท หรือ 32.0% จากปีก่อน เป็น 865 ล้านบาท

บริษัทฯ บันทึกกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 1,054 ล้านบาท ลดลง 37.5% หรือ 632 ล้านบาท จากปีก่อน โดยการลดลงส่วนใหญ่มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวลดลงและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นดังที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ขดเคຍบางส่วนด้วยการปรับตัวที่ดีขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563/64

ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในไตรมาส 3 ปี 2564/65 อยู่ที่ 11.5% เมื่อเทียบกับ 14.1% ในไตรมาส 3 ปี 2563/64

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65 - แยกตามหน่วยธุรกิจ

รายได้จากการดำเนินงาน (ล้านบาท)	ไตรมาส 3	% ของ	ไตรมาส 3	% ของ	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	อัตรากำไรขั้นต้น	อัตรากำไรขั้นต้น
	ปี 2564/65	ยอดรวม	ปี 2563/64	ยอดรวม		(%) ไตรมาส 3	(%) ไตรมาส 3
						ปี 2564/65	ปี 2563/64
MOVE	6,184	79%	7,788	89%	(21)%	18.0%	15.9%
MIX	1,493	19%	749	9%	99%	22.2%	51.6%
MATCH	152	2%	196	2%	(22)%	N.A.	N.A.
รวม	7,829	100%	8,733	100%	(10)%	18.0%	18.3%

รายได้จากการดำเนินงานรวม ในไตรมาส 3 ปี 2564/65 จำนวน 7,829 ล้านบาท ลดลง 10.3% หรือ 903 ล้านบาท จากปีก่อน โดยรายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจ MOVE MIX และ MATCH คิดเป็นสัดส่วน 79%, 19% และ 2% ตามลำดับ การปรับตัวลดลงของรายได้จากการดำเนินงานรวมส่วนใหญ่มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจ MOVE ซึ่งลดลง 1,604 ล้านบาท หรือ 20.6% จากปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการรับรู้รายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดหารถไฟฟ้าขบวนใหม่สำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือที่ลดลง เนื่องจากอยู่ในช่วงท้ายของการก่อสร้าง รวมถึงรายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลืองที่ลดลง อย่างไรก็ตาม การลดลงของรายได้จากการดำเนินงานบางส่วนถูกชดเชยด้วยรายได้จากธุรกิจ MIX และรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนจากการดำเนินงานรวม ลดลงเช่นเดียวกับรายได้จากการดำเนินงานที่ปรับตัวลดลง โดยลดลง 10.0% หรือ 713 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 6,417 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้ต้นทุนการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบและจัดหารถไฟฟ้าโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียว รวมถึงต้นทุนงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและเหลืองที่ลดลง

กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงาน ลดลง 11.9% หรือ 190 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 1,412 ล้านบาท อย่างไรก็ตามกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2564/65 คิดเป็น 18.0% ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจาก 18.3% ในไตรมาส 3 ปี 2563/64

ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

ธุรกิจ MOVE

รายได้จากการดำเนินงานธุรกิจ MOVE (พันล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2564/65	% ของ ยอดรวม	ไตรมาส 3 ปี 2563/64	% ของ ยอดรวม	%เปลี่ยนแปลง (YoY)
การพัฒนาโครงการรถไฟฟ้าสายใหม่ๆ	4.7	75%	6.3	81%	(27)%
ส่วนต่อขยายสายสีเขียวใหม่ ²	0.0	0%	1.2	16%	(100)%
สายสีชมพูและสีเหลือง ³	4.7	75%	5.1	65%	(8)%
เดินรถและซ่อมบำรุง ⁴	1.5	25%	1.3	17%	15%
อื่นๆ ⁵	0.0	0%	0.1	2%	(96)%
รวม	6.2	100%	7.8	100%	(21)%

² รายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดการรถไฟฟ้าสำหรับโครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้และเหนือ

³ รายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง

⁴ รายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุงโครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีเขียวและโครงการรถไฟฟ้าสายสีทอง ระยะที่ 1

⁵ รายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดการรถไฟฟ้าสำหรับโครงการรถไฟฟ้าโครงการรถไฟฟ้าสายสีทอง ระยะที่ 1 และรายได้จากค่าโดยสาร BRT

ไตรมาส 3 ปี 2564/65 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจ MOVE จำนวน 6,184 ล้านบาท ลดลง 20.6% หรือ 1,604 ล้านบาท จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของ (1) รายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดการรถไฟฟ้าขบวนใหม่สำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียวจำนวน 1,273 ล้านบาท จากปีก่อน เนื่องจากอยู่ในช่วงท้ายของการก่อสร้าง และ (2) รายได้งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองจำนวน 0.4 พันล้านบาท จากปีก่อน เป็น 4.7 พันล้านบาท เนื่องจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 อย่างไรก็ตาม การลดลงของรายได้ดังกล่าวถูกชดเชยบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง ซึ่งเพิ่มขึ้น 14.6% หรือ 195 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 1,529 ล้านบาท เป็นผลมาจาก (a) การรับรู้รายได้แบบเต็มไตรมาสจากการเปิดให้บริการส่วนต่อขยายสายสีเขียวเหนือเต็มรูปแบบ (16 สถานี ระยะทาง 19.0 กม.) และ (b) การเพิ่มขึ้นตามสัญญาของค่าจ้างเดินรถและซ่อมบำรุงส่วนต่อขยายสายสีเขียวเดิมและส่วนต่อขยายสายสีเขียวใต้

ต้นทุนของธุรกิจ MOVE ลดลงเช่นเดียวกับรายได้ โดยลดลง 1,482 ล้านบาท เป็น 5,069 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบันทึกต้นทุนการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบและจัดการรถไฟฟ้าสำหรับโครงการส่วนต่อขยายสายสีเขียว และต้นทุนงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลืองที่ลดลง

ดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้า เพิ่มขึ้น 21.6% หรือ 155 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 874 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากลูกหนี้ที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู สีเหลืองและส่วนต่อขยายสายสีเขียว

MOVE EBITDA margin ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 33.2% จาก 25.7% ในปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการรับรู้รายได้ที่ลดลงจากงานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง รวมถึงรายได้จากการให้บริการติดตั้งงานระบบและการจัดการรถไฟฟ้าขบวนใหม่ของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวซึ่งมีอัตรากำไรน้อยกว่า รวมถึงการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวกับโครงการรถไฟฟ้า

ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน BTSGIF จำนวน 30 ล้านบาท (เทียบกับส่วนแบ่งกำไร 130 ล้านบาท ในปีก่อน) เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ค่าโดยสารในส่วนของการรถไฟฟ้าสีเขียวสายหลัก (ลดลง 34.3% จากปีก่อน หรือ 400 ล้านบาท เป็น 767 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนเที่ยวการเดินทางในไตรมาสนี้ที่ลดลง (ลดลง 40.7% จากปีก่อน เป็น 23.4 ล้านเที่ยวคน) อันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของสายพันธุ์เดลต้า

ทั้งนี้ การลดลงของรายได้ค่าโดยสารบางส่วนถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของอัตราค่าโดยสารเฉลี่ยในไตรมาสนี้ที่เพิ่มขึ้น 10.8% จากปีก่อน เป็น 32.8 บาทต่อเที่ยว

รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถดูได้ใน คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65 ของ BTSGIF <https://btsgif.listedcompany.com/misc/MDNA/20220214-btsgif-mdna-3q2022-th.pdf>

ธุรกิจ MIX

รายได้จากการดำเนินงานธุรกิจ MIX (ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2564/65	% ของ ยอดรวม	ไตรมาส 3 ปี 2563/64	% ของ ยอดรวม	%เปลี่ยนแปลง (YoY)
สื่อโฆษณาออกบ้าน	429	29%	457	61%	(6)%
สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน ⁶	406	27%	381	51%	6%
สื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ	23	2%	76	10%	(70)%
การบริการดิจิทัล ⁷	383	26%	292	39%	31%
การจัดจำหน่าย	681	45%	N.A.	N.A.	N.A.
รวม	1,493	100%	749	100%	99%

⁶ รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน ประกอบด้วยสื่อในระบบรถไฟฟ้าและสื่อที่เกี่ยวข้องกับระบบรถไฟฟ้า

⁷ รายได้จากธุรกิจบริการดิจิทัล ประกอบด้วยรายได้ที่มาจาก 1. Rabbit Group 2. VGI Digital Lab 3. Rabbit Rewards และ 4. บางกอก เพย์เมนต์ โซลูชันส์

บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจ MIX ในไตรมาส 3 ปี 2564/65 จำนวน 1,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99.3% หรือ 744 ล้านบาท จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการรวบรวมผลการดำเนินงานแบบเต็มไตรมาสของ Fanslink ที่บันทึกภายใต้ธุรกิจการจัดจำหน่าย รวมถึงการเติบโตของผลการดำเนินงานจากกลุ่มแรบบิทที่ถูกบันทึกภายใต้ธุรกิจบริการดิจิทัล

ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน มีรายได้ 429 ล้านบาท คิดเป็น 29% ของรายได้จากธุรกิจ MIX โดยลดลง 6.3% หรือ 29 ล้านบาท จากปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากสื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ

ธุรกิจดิจิทัล มีรายได้ 383 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.4% หรือ 92 ล้านบาท จากปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าคอมมิชชั่น และ Lead generation ภายใต้การดำเนินงานของกลุ่มแรบบิท

ธุรกิจการจัดจำหน่าย มีรายได้ 681 ล้านบาท คิดเป็น 45% ของรายได้จากธุรกิจ MIX โดยในไตรมาสนี้ วิจีโอมีการรับรู้ผลการดำเนินงานของ Fanslink แบบเต็มไตรมาส ซึ่งเริ่มรับรู้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 เป็นต้นมา

การรวบรวมงบการเงินของ Fanslink ส่งผลให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้น จำนวน 799 ล้านบาท หรือ 220.4% จากปีก่อน เป็น 1,161 ล้านบาท รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถดูได้ใน คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2564/65 ของ วิจีโอ: <https://investor.vgi.co.th/th/document/viewer/43553/md-and-a-3q-2021-22>

ธุรกิจ MATCH

รายได้จากธุรกิจ MATCH ในไตรมาส 3 ปี 2564/65 จำนวน 152 ล้านบาท ลดลง 22.3% หรือ 44 ล้านบาท จากปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากการลดลงของรายได้จากการก่อสร้างของบริษัท เอชเอชที คอนสตรัคชั่น จำกัด จำนวน 50 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนจากการดำเนินงานลดลงเช่นเดียวกัน โดยลดลง 14.0% หรือ 30 ล้านบาท จากปีก่อน เป็น 187 ล้านบาท

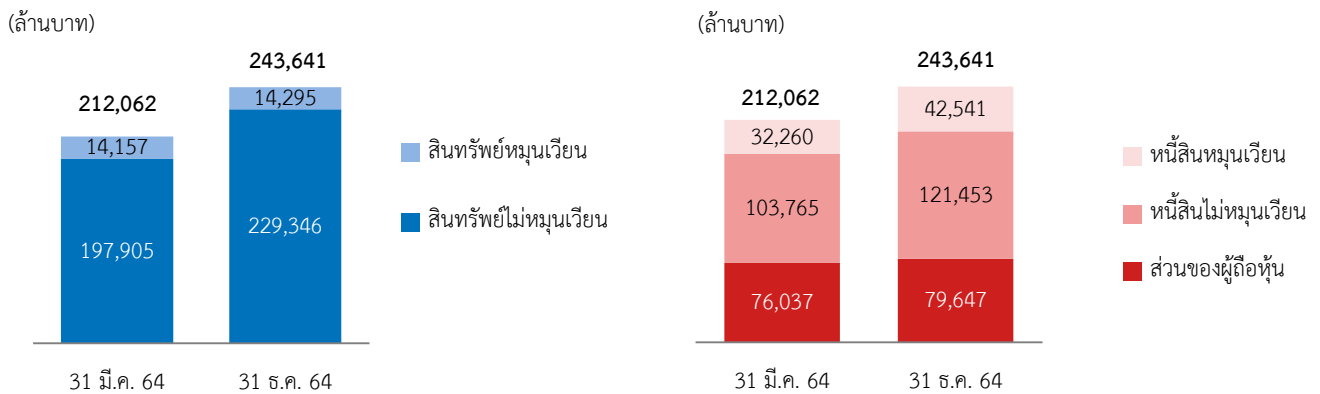
ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก ยู ซิตี้ (บริษัทร่วมของบริษัทฯ) จำนวน 475 ล้านบาท (เทียบกับส่วนแบ่งขาดทุน จำนวน 1,289 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า) เนื่องจากการที่ ยู ซิตี้ มีการบันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ลดลง รวมถึงการบันทึกกำไรที่ยังไม่ได้รับรู้จากการลงทุนใน Jaymart โดย ยู ซิตี้ ในเดือนธันวาคม 2564

รายละเอียดเพิ่มเติม สามารถดูได้ใน คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี 2564 ของ ยู ซิตี้

<https://www.ucity.co.th/th/document/viewer/43554/management-discussion-and-analysis-fy-2021>

ทั้งนี้ ธุรกิจ MATCH นับเป็นแพลตฟอร์มเพื่อสร้างและยึดโยงเหล่าพันธมิตรทางธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดยการใช้ประโยชน์จากความเป็นเอกลักษณ์และกรรมสิทธิ์ในแพลตฟอร์ม MOVE และ MIX เพื่อส่งมอบการเข้าถึงฐานลูกค้าและข้อมูลเชิงลึกเพิ่มเติมแก่เหล่าพันธมิตร และในไตรมาสนี้ การลงทุนใน Jaymart, Singer, A LIFE และ TBN นับเป็นส่วนหนึ่งในกลยุทธ์ 3M เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้แกกันและกัน และจะนำมาซึ่งการเสริมสร้างโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ รวมถึงการสร้างความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างกันที่มากขึ้น

ฐานะทางการเงิน



สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 243,641 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31,578 ล้านบาท หรือ 14.9% จากวันที่ 31 มีนาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของ

- (i) เงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 15,297 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลงทุนใน ยู ซิตี้ ในเดือนพฤษภาคม 2564 และการลงทุนใน Jaymart โดยวีจีไอ ในเดือนธันวาคม 2564
- (ii) ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและลูกหนี้ที่จะถึงกำหนดชำระในอนาคตภายใต้สัญญากับหน่วยงานของรัฐ จำนวน 11,380 ล้านบาท ส่วนใหญ่จาก (a) งานก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง รวมถึงดอกเบี้ยรับที่เกี่ยวกับลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระของทั้งสองโครงการดังกล่าว และ (b) ลูกหนี้ภายใต้สัญญาการให้บริการเดินรถและซ่อมบำรุง
- (iii) ต้นทุนโครงการรถไฟฟ้า จำนวน 8,340 ล้านบาท จากการก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง
- (iv) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 2,538 ล้านบาท จากการซื้อที่ดินบริเวณถนนศรีนครินทร์ โดยบริษัท แคพริคอร์น ฮิลล์ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ)
- (v) ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ค้างรับภายใต้สัญญาซื้อขายพร้อมติดตั้งระบบการเดินรถสำหรับโครงการรถไฟฟ้าส่วนต่อขยายสายสีเขียว และสายสีทอง จำนวน 1,068 ล้านบาท

อย่างไรก็ดี การเพิ่มขึ้นบางส่วนถูกหักกลับด้วย

- (vi) เงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ลดลงจำนวน 4,924 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการได้รับชำระหนี้คืนจากยู ซีดี
- (vii) สินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายที่ลดลงจำนวน 2,169 ล้านบาท จากการขายที่ดินที่ประดิษฐ์มูธรรม
- (viii) สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นที่ลดลงจำนวน 1,409 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้น 20.6% หรือ 27,969 ล้านบาท เป็นจำนวน 163,994 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของ

- (i) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้ตัวแลกเปลี่ยน จำนวน 12,531 ล้านบาท
- (ii) หุ้นกู้ระยะยาวสุทธิ จำนวน 9,787 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ จำนวน 13,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2564 หักกลับบางส่วนจากการชำระคืนหุ้นกู้ Green Bond (เงินต้นจำนวน 13,000 ล้านบาท ที่ออกในเดือนพฤษภาคม 2562) ชุดที่ 1 จำนวน 1,000 ล้านบาทในเดือนพฤษภาคม 2564 และการชำระคืนหุ้นกู้ของบีทีเอสซี (เงินต้นจำนวน 22,000 ล้านบาท ที่ออกในเดือนพฤศจิกายน 2559) ชุดที่ 2 จำนวน 2,200 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2564
- (iii) เงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิจากสถาบันการเงิน จำนวน 7,543 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเบิกเงินกู้ยืมสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง

อย่างไรก็ดี การเพิ่มขึ้นบางส่วนถูกหักกลับกับ

- (iv) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่ลดลงจำนวน 1,302 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 79,647 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,609 ล้านบาท หรือ 4.8% จากวันที่ 31 มีนาคม 2564 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ

- (i) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย จำนวน 1,742 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนเพิ่มเติมของบริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัดและบริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด (ซึ่งจัดตั้งขึ้นสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง) จำนวน 1.3 พันล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 25% ให้แก่ STEC และ RATCH
- (ii) กำไรสะสม จำนวน 1,438 ล้านบาท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดจำนวน 13,164.2 ล้านหุ้น (13,161.1 ล้านหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564) และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในไตรมาส 3 ปี 2564/65 อยู่ที่ 6.6% เทียบกับ 9.7% ในไตรมาส 3 ปี 2563/64

กระแสเงินสด

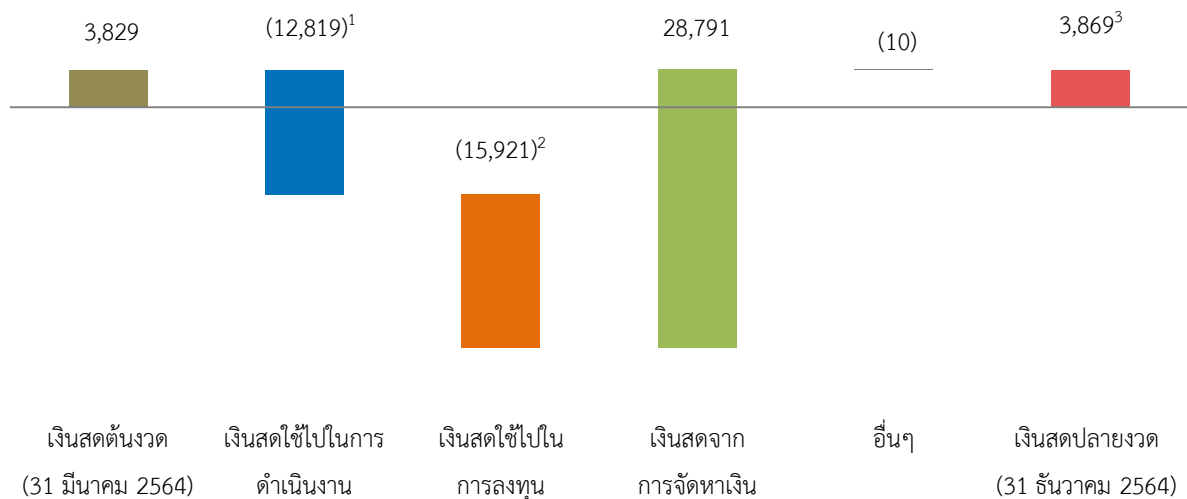
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มี**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** จำนวน 3,869 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% หรือ 41 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 7,391 ล้านบาท (เทียบกับเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 10,900 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2563/64) รายการหลักมาจากการบันทึกกำไรก่อนภาษี จำนวน 4,025 ล้านบาท หักกลับบางส่วนด้วย (i) รายการที่ไม่ใช่เงินสดปรับกระทบกำไรก่อนภาษีให้เป็นเงินสด จำนวน 579 ล้านบาท และ (ii) การลดลงสุทธิของเงินทุนหมุนเวียน จำนวน 10,837 ล้านบาท ซึ่งรวมถึง (a) การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ภายใต้สัญญากับหน่วยงานของรัฐ จำนวน 5.4 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการให้บริการเดินรถสายสีเขียวส่วนต่อขยายและ (b) เงินลงทุนสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 4.7 พันล้านบาท หลังจากที่บริษัทฯ จ่ายดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 3,211 ล้านบาท (2,500 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2563/64) และจ่ายภาษีเงินได้สุทธิ จำนวน 2,217 ล้านบาท (2,340 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนของปี 2563/64) ทำให้บริษัทฯ มี**เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน** จำนวน 12,819 ล้านบาท

ส่วนของเงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน จำนวน 15,921 ล้านบาท รายการหลักมาจาก (i) เงินสดจ่ายสุทธิซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 15.6 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในยู ซี ดี ในเดือนพฤษภาคม 2564 และจากการเข้าลงทุนใน Jaymart ของวีจีไอ (ii) เงินลงทุนสุทธิสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 6.8 พันล้านบาท (iii) เงินสดจ่ายสุทธิซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 2.4 พันล้านบาท จากการซื้อที่ดินที่ถนนศรีนครินทร์ โดยบริษัท แคพริคอร์น ฮิลล์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ หักลบกับ (iv) เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 5.0 พันล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากการได้รับชำระหนี้คืนจากยู ซี ดี (v) เงินสดรับสุทธิจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 2.1 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท ฟิวเจอร์ โดเมน จำกัด และ (vi) เงินสดรับสุทธิจากการขายเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 1.3 พันล้านบาท

ส่วนของเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 28,791 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจาก (i) การเพิ่มขึ้นสุทธิของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้ตัวแลกเงิน จำนวน 12.4 พันล้านบาท (ii) การเพิ่มขึ้นสุทธิของหุ้นกู้ระยะยาว จำนวน 9.8 พันล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ จำนวน 13,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2564 หักลบบางส่วนจากการชำระคืนหุ้นกู้ Green Bond (เงินต้นจำนวน 13,000 ล้านบาท ที่ออกในเดือนพฤษภาคม 2562) ชุดที่ 1 จำนวน 1.0 พันล้านบาทในเดือนพฤษภาคม 2564 และการชำระคืนหุ้นกู้ของบีทีเอสซี (เงินต้นจำนวน 22,000 ล้านบาท ที่ออกในเดือนพฤศจิกายน 2559) ชุดที่ 2 จำนวน 2.2 พันล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน 2564 (iii) การเพิ่มขึ้นสุทธิของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 7.5 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเบิกเงินกู้ยืมสำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง ซึ่งถูกลดทอนบางส่วนด้วย (iii) การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จำนวน 2.1 พันล้านบาท ในเดือนสิงหาคม 2564

การเคลื่อนไหวของกระแสเงินสด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(ล้านบาท)



¹ เงินสดสุทธิใช้ไปในการดำเนินงาน หลังจ่าย

- ภาษีเงินได้สุทธิ จำนวน 2,217 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 3,211 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ภายใต้สัญญากับหน่วยงานของรัฐ จำนวน 5.4 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการให้บริการเดินรถสายสีเขียวส่วนต่อขยาย
- เงินลงทุนสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 4.7 พันล้านบาท

² เงินสดสุทธิใช้ไปในการลงทุน รวมเงินลงทุนสุทธิสำหรับค่าก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสีเหลือง จำนวน 6.8 พันล้านบาท

³ ไม่รวมเงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง จำนวน 10.4 พันล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ไตรมาส 3 ปี 2564/65	ไตรมาส 3 ปี 2563/64	ไตรมาส 2 ปี 2564/65
ความสามารถในการทำกำไร			
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานขั้นต้นต่อยอดขาย (%)	18.0%	18.3%	24.4%
อัตรากำไรสุทธิจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ ^A (%)	6.8%	13.3%	8.7%
อัตรากำไรสุทธิ ^B (%)	11.5%	14.1%	8.4%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ^C (%)	2.2%	3.7%	2.9%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ^D (%)	6.6%	9.7%	8.7%
สภาพคล่อง (เท่า)			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	0.34x	0.51x	0.42x
ความสามารถในการชำระหนี้ (เท่า)			
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.80x	1.48x	1.69x
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิ (adjusted) ^E ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.62x	1.21x	1.44x
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิ (adjusted) ^E ต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่า เสื่อม ที่เกิดขึ้นเป็นประจำ	14.58x	11.77x	11.59x
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย ^F	2.28x	4.08x	2.36x
อัตราส่วนต่อหุ้น^G			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.08	0.13	0.04
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	6.05	5.55	5.84

หมายเหตุ:

^A คำนวณจากกำไรจากรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ (หลังหักส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) / รายได้ทั้งหมดที่เกิดขึ้นเป็นประจำ

^B คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี (หลังหักส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย) / รายได้ทั้งหมดทางบัญชี

^C คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย

^D คำนวณจากกำไรสุทธิทางบัญชี / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย

^E คำนวณจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่เกินเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนที่มีสภาพคล่อง

^F คำนวณจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อม / ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

^G คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย ณ มูลค่าที่ตราไว้ ที่ 4.0 บาท ต่อหุ้น

มุมมองผู้บริหาร

นับตั้งแต่มีการรายงานพบผู้ป่วยโรคโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนรายแรกในเดือนพฤศจิกายน 2564 ที่ผ่านมา การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ยังคงส่งผลกระทบต่อเราอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2565 ด้วยเวลาเพียงไม่กี่สัปดาห์หลังจากการตรวจพบ สายพันธุ์โอมิครอนมีการแพร่ระบาดไปทั่วโลกอย่างรวดเร็วจากความสามารถในการแพร่เชื้อได้สูงเมื่อเทียบกับสายพันธุ์อื่นก่อนหน้านี้ ด้วยเหตุนี้ รัฐบาลจึงได้ออกประกาศเตือนภัยและให้มีการบังคับใช้มาตรการควบคุมการแพร่กระจายของโรคอีกครั้ง โดยรัฐบาลได้ขอความร่วมมือให้บริษัทต่างๆ ขยายนโยบายการทำงานที่บ้านหรือการทำงานทางไกล รวมทั้งขอความร่วมมือให้ประชาชนชะลอการเดินทางข้ามจังหวัดและการเดินทางระหว่างประเทศ ทั้งนี้ แม้สายพันธุ์โอมิครอนจะแพร่เชื้อได้อย่างรวดเร็ว แต่อาการของผู้ที่ติดเชื้อสายพันธุ์นี้ก็กลับไม่รุนแรงมากนัก ส่งผลให้รัฐบาลในหลายประเทศทั่วโลกทยอยปรับลดมาตรการการควบคุมโรค ประเทศไทยเช่นกัน รัฐบาลไทยมีการนำมาตรการการเข้าเมืองแบบ Test and Go กลับมาใช้อีกครั้ง รวมถึงให้มีการเปิดและขยายพื้นที่นารองการท่องเที่ยว (โครงการ Sandbox) อีกครั้งตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2565 ที่ผ่านมา นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2565 จะขยายตัว 3.4% เมื่อเทียบการขยายตัว 0.8% ในปีก่อน

ในส่วนของผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ ในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 พอสมควร เนื่องจากบางธุรกิจยังคงได้รับผลกระทบโดยตรง อย่างไรก็ตาม ในฐานที่เราเป็นกลุ่มบริษัทที่กำลังเติบโตและดำเนินธุรกิจที่มีความหลากหลาย ส่งผลให้เราเผชิญกับความท้าทายระยะสั้นหลายประการอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการบรรลุถึงความสำเร็จทางการเงินที่ควรจะเป็น ทั้งนี้ แม้จะต้องเจอกับความท้าทายต่างๆ บริษัทฯ ยังคงเชื่อมั่นว่าการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย รวมถึงลักษณะของรายได้ ตลอดจนการนำกลยุทธ์ 3M (MOVE, MIX และ MATCH) มาใช้ จะช่วยยกระดับมูลค่าของกลุ่มบริษัทและพันธมิตรของเราได้ในอนาคตอันใกล้

สำหรับความคืบหน้าของโครงการภายใต้ ธุรกิจ MOVE ในส่วนระบบขนส่งมวลชนทางราง การก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลืองคืบหน้าไปแล้วกว่า 85% หลังจากที่เริ่มกลับมาดำเนินการก่อสร้างได้ช่วงต้นเดือนสิงหาคม 2564 ที่ผ่านมา เราจึงคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการบางส่วนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลืองได้ภายในปีนี้ ในส่วนของธุรกิจที่นอกเหนือจากระบบขนส่งมวลชนทางรางนั้น ภายหลังจากที่ได้รับหนังสือแจ้งให้เริ่มงานในโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง (สาย M6 และ M81) ในเดือนธันวาคม 2564 ที่ผ่านมา เราได้ดำเนินการเข้าพื้นที่เพื่อเริ่มก่อสร้างด้านเก็บค่าผ่านทาง ติดตั้งระบบเก็บค่าผ่านทาง รวมทั้งติดตั้งระบบการจัดการจราจรและระบบควบคุม โดยโครงการนี้คาดว่าจะใช้เวลาในการก่อสร้างประมาณสามปี และเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2568

สำหรับธุรกิจ MIX จากการเข้าลงทุนล่าสุดของวีจีไอใน Jaymart เพื่อขยายอีโคซิสเต็มของกลุ่มวีจีไอเพื่อครอบคลุมธุรกิจการจัดจำหน่าย ส่งผลให้วีจีไอมีเงินกู้รวมมากกว่า 8,200 ล้านบาท ที่ประชุมคณะกรรมการของวีจีไอ จึงมีมติอนุมัติให้วีจีไอเสนอและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) เพื่อนำเงินที่ได้มาสำหรับชำระหนี้จากการเข้าลงทุนดังกล่าว รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับรองรับโอกาสการลงทุนใหม่ๆ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต โดยวีจีไอเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าจากเสถียรภาพทางการเงินและการเพิ่มสภาพคล่องครั้งนี้ จะทำให้วีจีไอเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน และเมื่อสถานการณ์กลับมาเป็นปกติอีกครั้ง วีจีไอจะสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุดให้กับผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทั้งหมด

ภายใต้ธุรกิจ MATCH ยู ซิตี้ อยู่ระหว่างการจำหน่ายทรัพย์สิน โดยคาดว่าจะการขายธุรกิจกลุ่มโรงแรมเวียนนา แฮ็ส จะแล้วเสร็จในไตรมาส 1 ปี 2565 และตั้งเป้าที่จะทยอยจำหน่ายสินทรัพย์อื่นที่เหลือให้แล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2567 ทั้งนี้ ยู ซิตี้ จะนำรายได้ที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน รวม 26,000 ล้านบาทไปลงทุนในธุรกิจบริการทางการเงินที่มีความยืดหยุ่นและสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง โดยภายในธุรกิจบริการทางการเงินนี้ ยู ซิตี้ กำลังอยู่ในระหว่างการศึกษาผลิตภัณฑ์และบริการที่ "แปลกใหม่และสร้างสรรค์" เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงในวิถีชีวิตของผู้คนและเทคโนโลยีใหม่ๆ

ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทฯ เผชิญกับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 เรายังคงมุ่งมั่นในการตอบแทนผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน โดยเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปีงบประมาณ 2564/65 จำนวนไม่เกิน 1,974.7 ล้านบาท หรือในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565

นายรังสิน กฤตลักษณ์

(กรรมการบริหารและผู้อำนวยการใหญ่สายปฏิบัติการ)