

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานปี 2564

ของบมจ. ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่นและบริษัทย่อย

สรุปผลประกอบการ TRC และบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 4 และปี 2564 เปรียบเทียบกับปี 2563

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4	ไตรมาส 4	ปี 2564	ปี 2563	การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2564	ปี 2563		ปรับปรุงใหม่	จำนวน	%
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	615.09	1,087.24	3,819.47	3,344.07	475.40	14.22%
ต้นทุนการให้บริการก่อสร้าง	547.38	998.85	3,625.75	3,517.45	108.31	3.08%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง	67.71	88.39	193.72	(173.37)	367.09	(211.73%)
รายได้จากการให้บริการอื่น	1.32	5.50	17.48	20.55	(3.06)	(14.91%)
ต้นทุนการให้บริการอื่น	0.71	3.81	10.24	13.77	(3.53)	(25.62%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการอื่น	0.61	1.69	7.24	6.78	0.46	6.82%
รายได้จากการขาย	7.66	7.51	8.40	7.51	0.88	11.77%
ต้นทุนขาย	7.56	6.37	8.16	6.37	1.79	28.10%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการขาย	0.10	1.14	0.23	1.14	(0.91)	(79.59%)
รายได้ดอกเบี้ยและรายได้อื่น	12.20	12.76	42.91	50.11	(7.20)	(14.36%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71.62	75.76	260.21	312.90	(52.69)	(16.84%)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ		0.00			0.00	
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	8.99	28.21	(16.11)	(428.25)	412.14	(96.24%)
ต้นทุนทางการเงิน	(9.30)	(5.95)	(35.06)	(23.48)	(11.58)	49.30%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	3.48	(0.51)	2.56	(2.85)	5.42	(189.75%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.17	21.75	(48.61)	(454.58)	405.98	(89.31%)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(1.51)	(12.92)	(10.69)	13.51	(24.20)	(179.15%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	1.67	8.83	(59.30)	(441.07)	381.77	(268.45%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(0.54)	(0.46)	(1.91)	(2.94)	1.03	(35.02%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2.20	9.29	(57.39)	(438.13)	380.74	(233.44%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)			(0.0060)	(0.0457)		
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง	11.01%	8.13%	5.07%	(5.18%)		
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการอื่น	45.97%	30.70%	41.43%	33.00%		
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย	1.27%	15.16%	2.77%	15.16%		
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.35%	0.83%	(1.53%)	(12.89%)		

สรุปผลการดำเนินงานปี 2564

1. รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 3,819.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 475.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.22 ทั้งนี้ ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ปรับปรุงงบการเงินงวดก่อน เพื่อให้การบันทึกบัญชีรับรู้รายได้จากสัญญาก่อสร้างสอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่องรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ส่งผลทำให้รายได้จากการให้บริการก่อสร้างของบริษัทฯ ในปี 2563 หลังจากปรับปรุงแล้วเพิ่มขึ้น 226.20 ล้านบาท ในขณะที่รายได้จากการให้บริการก่อสร้างของปี 2564 ได้บันทึกตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวแล้ว โดยรายได้จากการให้บริการก่อสร้างเพิ่มขึ้นเนื่องจากโครงการก่อสร้างในมือของบริษัทฯ มีความคืบหน้าของการดำเนินการก่อสร้างจนแล้วเสร็จและใกล้จะแล้วเสร็จหลายโครงการ โดยในปี 2564 บริษัทฯ รับรู้รายได้ส่วนใหญ่จากการรับเหมาก่อสร้างงานโยธา จำนวน 2,204.95 ล้านบาท และการรับเหมาก่อสร้างงานระบบท่อ จำนวน 1,569.58 ล้านบาท โดยเป็นการรับรู้รายได้จากโครงการ

ก่อสร้างหลัก เช่น โครงการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบอ่างเก็บน้ำคลองหลวง-ชลบุรี ของบมจ.จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำ ภาคตะวันออก โครงการ Civil and Structural Work Package for CFP Concurrent Work และ โครงการ HDPE Pipeline Package for New Bang Phra Raw Water Line ของบมจ.ไทยออยล์ โครงการก่อสร้างคลังสินค้าอัจฉริยะ ของ บมจ.ปตท. โครงการก่อสร้างทางหลวงหมายเลข 3304 ของกรมทางหลวง โครงการก่อสร้างระบบระบายน้ำหลัก ชุมชนทุ่งสง ของกรมโยธาธิการและผังเมือง

2. รายได้จากบริการอื่น เท่ากับ 17.48 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 3.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 14.91 โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ภาคอุตสาหกรรมและชุมชน บริเวณตำบลลดาภิเษก อำเภอลาดกระบัง จังหวัดระยอง ของบริษัท ทีอาร์ซี ยูทิลิตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) และรายได้จากการให้บริการวิเคราะห์ข้อมูลและบริหารแพลตฟอร์มของบริษัท โอไลฟ์ เทคโนโลยี จำกัด (บริษัทย่อย) สาเหตุที่รายได้จากการให้บริการอื่นลดลง เป็นผลมาจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหม่เข้ามาร่วมลงทุนในบริษัท ทีอาร์ซี ยูทิลิตี้ จำกัด เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต จึงทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยของบริษัทฯ ลดลง และเปลี่ยนสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม

3. กำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 193.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 5.07 เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานปีก่อนหน้าที่มีผลขาดทุนขั้นต้นจากการดำเนินงานหลังปรับปรุงแล้ว 173.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 211.73 เนื่องจากในปีก่อนหน้าบริษัทฯ ได้มีการปรับประมาณการต้นทุนการก่อสร้างของโครงการก่อสร้างบางโครงการเพิ่มขึ้น และได้รับรู้ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งจำนวนไว้แล้ว การรับรู้รายได้และต้นทุนของโครงการก่อสร้างในปีนีจึงเป็นไปตามการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 260.21 ล้านบาท และ 35.06 ล้านบาท ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจากปีก่อนหน้า 52.69 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 16.84 เนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับนโยบายการบันทึกเงินเดือนและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่ปฏิบัติงานในแต่ละโครงการก่อสร้าง เข้าเป็นต้นทุนของโครงการก่อสร้างนั้นๆ ในส่วนของต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 11.58 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.30 เนื่องจากบริษัทใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียน ณ 31 ธ.ค. 64 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 796.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 87.16 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.28 ทำให้บริษัทฯ ต้องใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานเป็นระยะเวลานานขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

5. ขาดทุนสำหรับปี เท่ากับ 59.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 1.53 ขณะที่ปีก่อนหน้ามีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 444.17 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 12.89 บริษัทฯ ยังคงมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ แม้ว่าจะเริ่มกลับมามีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้างแล้วก็ตาม เป็นผลสืบเนื่องมาจากการบันทึกประมาณการหนี้สินที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากค่าปรับผลงานและค่าปรับค่าเช่าของโครงการก่อสร้าง โครงการหนึ่งทั้งจำนวนในไตรมาสที่ 1

ฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	เพิ่ม / (ลด)	%
		ปรับปรุงใหม่		
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,243.64	2,790.52	453.12	16.24%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	851.69	862.95	(11.25)	(1.30%)
รวมสินทรัพย์	4,095.33	3,653.46	441.87	12.09%
หนี้สินหมุนเวียน	3,655.56	3,128.65	526.91	16.84%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	71.97	117.78	(45.81)	(38.89%)
รวมหนี้สิน	3,727.53	3,246.43	481.10	14.82%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	367.80	407.03	(39.23)	(9.64%)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.89	0.89		
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	10.13	7.98		

6. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,095.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 441.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.09 โดยสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ คือ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 125.31 ล้านบาท และ 585.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.23 และ 34.47 ตามลำดับ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทได้รับงานโครงการใหม่และมีรายได้เพิ่มขึ้นในปีปัจจุบัน ในขณะที่เดียวกัน มีสินทรัพย์ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญคือ เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วงตามสัญญาก่อสร้าง ลดลง 117.52 ล้านบาท หรือ คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 23.58 เนื่องจากการลดลงเมื่อส่งมอบงานตามสัญญา นอกจากนี้ ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย ลดลง 104.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 60.09 เนื่องจากการได้รับคืนเงินภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่ายจากกรมสรรพากร

หนี้สิน บริษัทฯ มีหนี้สินรวม รวมจำนวน 3,727.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 481.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.82 สำหรับหนี้สินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ คือ ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เพิ่มขึ้น 385.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.80 เนื่องจากเป็นต้นทุนที่ใช้โครงการก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นและอยู่ระหว่างการรอเรียกชำระ และเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นดังได้อธิบายแล้วในส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงิน โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.89 เท่า ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่เท่ากับปีก่อน

ส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 367.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 39.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 9.64 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ ส่งผลทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 10.13 เท่า จากที่ปีก่อนหน้ามีอัตราเท่ากับ 7.98 เท่า

งานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีงานอยู่ในระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้ ดังนี้

บริษัท	จำนวน โครงการ	มูลค่างานที่เหลือ (ล้านบาท)
บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	12	1,045.99
บริษัท สหการวิศวกร จำกัด	15	5,478.32
กิจการร่วมค้าสโไฮโดร แพทยา	1	320.22
รวม	28	6,844.53

เหตุการณ์สำคัญในปี 2564 – ปัจจุบัน

- บริษัท ทีอาร์ซี ยูทิลิตี้ จำกัด (บริษัทย่อย) มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น เนื่องจากมีผู้ถือหุ้นรายใหม่เข้าร่วมลงทุนซึ่งได้แก่ บริษัท แพลนเน็ต ยูทิลิตี้ จำกัด โดยมีสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 49.99 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต ส่งผลทำให้สถานะของบริษัทเปลี่ยนจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม
- โครงการใหม่ที่ได้รับในปี 2564 จำนวน 8 โครงการ มูลค่ารวม 1,472.70 ล้านบาท

บริษัทฯ: 6 โครงการ รวม 654.99 ล้านบาท โครงการสำคัญ ได้แก่

- โครงการระบบบำบัดน้ำเสีย High Total Dissolved Solids จากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มูลค่างาน 169.97 ล้านบาท ระยะเวลา 510 วัน
- BAPT2 Combined Cycle Cogeneration Plant และ BAPT3 Combined Cycle Cogeneration Plant จากบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (อ่างทอง) 2 จำกัด และบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (อ่างทอง) 3 จำกัด มูลค่างาน 31.63 ล้านบาท และ มูลค่างาน 123.17 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 639 วัน

- โครงการก่อสร้างงานเชื่อมประกอบและติดตั้งถังน้ำมัน คลังเพชรบุรี จากบริษัท แพนเอเชีย สโตเรจแอนด์ เทอร์มินัล จำกัด มูลค่างาน 186.29 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 1 ปี
- โครงการก่อสร้างงานเชื่อมประกอบและติดตั้งถังเก็บน้ำมัน คลังบางประกงจากบริษัท แพนสโตเรจแอนด์ เซอร์วิส จำกัด มูลค่างาน 116.43 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 1 ปี

บริษัท สหการวิศวกร จำกัด: 2 โครงการ รวม 817.71 ล้านบาท โครงการสำคัญ ได้แก่

- โครงการก่อสร้าง ทางหลวงหมายเลข 4 สาย บ.ดำเนิน - แยกโคกเคียน ตอน 1 ณ อำเภอกระบุรี และอำเภอ ตะกั่วป่า จังหวัดพังงา จากกรมทางหลวง มูลค่างาน 653.23 ล้านบาท ระยะเวลาก่อสร้าง 840 วัน
- โครงการพัฒนาพื้นที่เฉพาะเพื่อการท่องเที่ยว อำเภอปราณบุรีและอำเภอสามร้อยยอด จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ จากกรมโยธาธิการและผังเมือง มูลค่างาน 164.48 ล้านบาท ระยะเวลาก่อสร้าง 840 วัน



(นายภาสิต ลีสกุล)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

22 กุมภาพันธ์ 2565