

No TRITN-SET 008/2565

17 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

- สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 184.68 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันในปีก่อน
- บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 22.84 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (33.82) ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันในปีก่อนหรือมีกำไรเพิ่มขึ้น 167.55%
- กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ มีความคืบหน้าในงานก่อสร้างที่เพิ่มสูงขึ้นในไตรมาสแรก
- กลุ่มโรงไฟฟ้ารายงานผลประกอบการที่ปรับตัวสูงขึ้นทั้งด้านการผลิตกระแสไฟฟ้าและรายรับในไตรมาสแรก

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	184.68	190.80	(6.13)	(3.21)
ค่าใช้จ่ายรวม	164.72	235.85	(71.14)	(30.16)
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้	1.45	(1.64)	3.09	188.38
กำไร (ขาดทุน)	21.41	(46.69)	68.10	145.85
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	22.84	(33.82)	56.66	167.55
อัตรากำไรสุทธิ	11.59%	-24.47%		
อัตรากำไรสุทธิ-company	12.37%	-17.72%		

- สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 184.68 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยประมาณ 3.21% เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันในปีก่อน ในไตรมาสแรกนี้มาตรการในการการควบคุมค่าใช้จ่ายดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพในทุกหน่วยธุรกิจ ค่าใช้จ่ายรวมลดลงจากจำนวน 235.85 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2564 เหลือจำนวน 164.72 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2565 บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้ส่วนเสียจำนวน 1.45 ล้านบาทในไตรมาสแรกปี 2565 เปรียบเทียบกับรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน (1.64) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า ในไตรมาสแรกนี้บริษัทและบริษัทย่อย รายงานผลกำไรสำหรับงวดจำนวน 21.41 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสำหรับงวดจำนวน (46.69) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยรายงานกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 22.84 ล้านบาท

TRITON

เปรียบเทียบกับขาดทุนสุทธิบริษัทใหญ่จำนวน (33.82) ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน ซึ่งผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสแรกส่วนใหญ่แล้วเป็นผลมาจาก i) กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ มีความคืบหน้าในงานก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้น ii) กลุ่มโรงไฟฟ้ารายงานผลประกอบการที่ปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นทั้งในด้านการผลิตกระแสไฟฟ้าและรายรับของโรงไฟฟ้า iii) บริษัทมีรายรับค่าเช่าเครื่องจักรเพิ่มสูงขึ้น และ iv) บริษัทรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม

1.ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

Construction	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	102.90	157.79	(54.89)	(34.79)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	97.57	167.65	(70.08)	(41.80)
กำไรขั้นต้น	5.34	(9.86)	15.19	154.14
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.36	6.66	(3.30)	(49.51)
ต้นทุนทางการเงิน	1.90	2.04	(0.14)	(6.69)
อัตรากำไรขั้นต้น	5.19%	-6.25%		

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 102.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 54.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ธุรกิจก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 5.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 154.14 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ผลกำไรขั้นต้นที่ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการที่กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ มีความคืบหน้างานก่อสร้างเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญแม้ว่ากลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดินมีความคืบหน้าที่รับรู้ในไตรมาสแรกต่ำลง ส่งผลให้ภาพรวมของกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสามารถรับรู้กำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น

HDD + Civil	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	53.56	155.36	(101.79)	(65.52)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	52.88	143.88	(91.00)	(63.25)
กำไรขั้นต้น	0.68	11.48	(10.80)	(94.04)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.36	6.66	(3.30)	(49.51)
ต้นทุนทางการเงิน	0.27	0.37	(0.10)	(26.20)
อัตรากำไรขั้นต้น	1.28%	7.39%		

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดิน สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 53.56 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 93.65 ของโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 98.43)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อพักบนทางหลวงหมายเลข 304 สายอำเภอปากเกร็ด - ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ (ความคืบหน้าร้อยละ 28.03)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 100.00)

TRITON

กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 10.86 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้ก่อสร้างจากกลุ่มงานโครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และโครงการก่อสร้างสะพานยูเทินข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก ในพื้นที่ภาคใต้ของประเทศไทย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 98.22

Rail & Train	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	49.34	2.43	46.91	1,926.89
ต้นทุนขาย	44.69	23.77	20.92	88.00
กำไรขั้นต้น	4.65	(21.34)	25.99	121.81
ต้นทุนทางการเงิน	1.63	1.67	(0.04)	(2.41)
อัตรากำไรขั้นต้น	9.43%	-876.48%		

กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 บริษัทโทรทัน เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด บริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด รายงานผลประกอบการไตรมาสแรกมีรายได้รวมจำนวน 49.34 ล้านบาทและมีกำไรขั้นต้นจำนวน 4.65 ล้านบาท คิดเป็นรายได้จากงานก่อสร้างเพิ่มขึ้น 46.91 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 25.99 ล้านบาท

2. ธุรกิจพลังงาน

ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท โทรทัน พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวิวัฒน์พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว บริษัทดังกล่าวดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังผลิตกระแสไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์ ปัจจุบันการก่อสร้างแล้วเสร็จ

Power	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้	30.97	25.85	5.13	19.84
ต้นทุนขาย	26.95	24.00	2.96	12.31
กำไรขั้นต้น	4.02	1.85	2.17	117.50
ต้นทุนทางการเงิน	3.52	1.93	1.59	82.24
อัตรากำไรขั้นต้น	12.98%	7.15%		

หมายเหตุ : รายได้ประกอบด้วยรายได้จากการขายและชดเชยรายได้ตามสัญญาการบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรพร้อมบำรุงรักษา

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวมชดเชยรายได้ตามสัญญาการบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรพร้อมบำรุงรักษาจำนวน 30.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.13 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.84 และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 4.02 ล้านบาท เทียบกับกำไรขั้นต้นจำนวน 1.85 ล้านบาทในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน

3. รายได้อื่น

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 20.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 226.64 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากรายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ และรายรับจากการขายวัสดุสิ้นเปลือง

	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	20.33	6.22	14.11	226.64

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วย ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 มี.ค. 65	ณ 31 ธ.ค. 64	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,720.05	2,653.03	2.53%
หนี้สินรวม	1,053.28	1,003.60	4.95%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,666.76	1,649.43	1.05%

งบกระแสเงินสด	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565	
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน		-80.97
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน		-0.07
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดการจัดหาเงิน		6.72
กระแสเงินสดสุทธิ		-74.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		400.30

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 31 มี.ค. 65	ณ 31 มี.ค. 64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-20.96%	-0.35%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-12.41%	-0.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (1Q65)	1.39%	-2.10%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)(1Q65)	0.82%	-1.18%
อัตรากำไรสุทธิ	12.37%	-17.72%
	ณ 31 มี.ค. 65	ณ 31 ธ.ค. 64
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.63	0.58
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.38	1.45

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรปรับตัวสูงขึ้นทั้งอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นและการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.39% เทียบกับ (2.10%) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตราส่วนกำไรสุทธิ เท่ากับ 12.37% เทียบกับ (17.72%) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.63 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 400.30 ล้านบาท

5. การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจ อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรพงษ์ วุฒิพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน