

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนและ 9 เดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ของบมจ. ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่นและบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564 (ปรับปรุงใหม่)	QoQ จำนวน	YoY จำนวน	9 เดือน ปี 2565	9 เดือน ปี 2564 (ปรับปรุงใหม่)	YoY จำนวน
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	867.35	895.11	795.06	(27.76)	72.29	2,596.32	3,054.53	(458.21)
ต้นทุนการให้บริการก่อสร้าง	815.62	844.42	712.30	(28.80)	103.32	2,444.31	2,937.26	(492.95)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง	51.73	50.69	82.76	1.04	(31.03)	152.01	117.27	34.74
รายได้จากการให้บริการอื่น	22.76	1.32	4.33	21.44	18.43	25.40	16.17	9.23
ต้นทุนการให้บริการอื่น	20.21	0.81	2.43	19.40	17.78	21.96	9.53	12.43
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นจากการให้บริการอื่น	2.55	0.51	1.90	2.04	0.65	3.44	6.64	(3.20)
รายได้จากการขาย	0.00	0.00	0.13	0.00	(0.13)	1.60	0.73	0.87
ต้นทุนการขาย	0.00	0.00	0.20	0.00	(0.20)	1.22	0.60	0.62
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้นจากการขาย	0.00	0.00	(0.07)	0.00	0.07	0.38	0.13	0.25
รายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่น	7.22	15.34	4.92	(8.12)	2.30	26.48	30.71	(4.23)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	63.61	62.12	64.80	1.49	(1.19)	197.04	188.59	8.45
ขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	36.85	0.00	0.00	36.85	36.85	36.85	0.00	36.85
ต้นทุนทางการเงิน	10.64	10.31	9.52	0.33	1.12	30.75	25.77	4.98
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(1.85)	(3.72)	(0.36)	1.87	(1.49)	(10.47)	(0.91)	(9.56)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(2.65)	(0.64)	(2.22)	(2.01)	(0.43)	(5.00)	(4.91)	(0.09)
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	0.40	0.25	0.49	0.15	(0.09)	0.59	1.40	(0.81)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(53.70)	(10.51)	13.10	(43.19)	(66.80)	(97.21)	(64.03)	(33.18)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท)	(0.0056)	(0.0011)	0.0014			(0.0101)	(0.0067)	

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2565

1. รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 867.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 72.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.09% เป็นผลมาจากโครงการก่อสร้างบางแห่งของบริษัทที่หยุดการก่อสร้างชั่วคราว ตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ของรัฐบาลเมื่อปีก่อน สามารถกลับมาดำเนินการก่อสร้างได้อีกครั้งหลังจากหยุดการก่อสร้างชั่วคราว โครงสร้างรายได้จากการให้บริการก่อสร้างมาจากงานกลุ่มงานโยธาและงานท่อ เช่นเดียวกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสก่อน โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโยธา จำนวน 612.12 ล้านบาท และงานท่อ จำนวน 181.69 ล้านบาท ตามลำดับ โครงการหลักที่รับรู้รายได้ ได้แก่ โครงการก่อสร้างบูรณะโครงข่ายทางหลวงเชื่อมโยธาระหว่างภาค ทางหลวงหมายเลข 41 สายบ้านไม้เสียบ พัทลุง จำนวน 150.65 ล้านบาท โครงการ Piping Spool Fabrication Work จำนวนเงิน 109.55 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างสะพานข้ามแยก ณ ระนอง จำนวน 86.74 ล้านบาท ขณะที่การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการให้บริการก่อสร้างไตรมาส 3 เทียบกับไตรมาสก่อน ลดลงจำนวน 27.76 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.10 โดยเป็นส่วนของงานโยธาซึ่งมีบางโครงการใกล้จบงานทำให้การรับรู้รายได้ลดลง

2. กำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 51.73 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้างอยู่ที่ 82.76 ล้านบาท เนื่องจากโครงการขนาดใหญ่ในมือที่มีอัตรากำไรค่อนข้างสูง เข้าสู่ระยะปลายของโครงการซึ่งมีปริมาณงานก่อสร้างลดลง ทำให้การรับรู้รายได้ลดลงและมีผลต่อการลดลงของกำไรขั้นต้นอย่างมีนัยสำคัญ
3. รายได้จากบริการอื่น เท่ากับ 22.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 18.43 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการให้บริการวิเคราะห์ข้อมูลและบริหารแพลตฟอร์มของบริษัท โอลิฟ เทคโนโลยี จำกัด (บริษัทย่อย) ซึ่งได้รับงานโครงการใหม่เพิ่มขึ้น 2 โครงการ ทำให้มีรายได้เพิ่มสูงขึ้น
4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 63.61 ล้านบาท เทียบกับ ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเปลี่ยนแปลงลดลงเพียงเล็กน้อย 1.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.84 ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นเงินเดือนพนักงานและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน
5. ขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย เท่ากับ 36.85 ล้านบาท เนื่องจากการปิดบัญชีเลิกกิจการของบริษัทย่อย 2 แห่งในประเทศสาธารณรัฐคูเวต อโอมาน คือ TRC Middle East LLC และ TRC Engineering LLC ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นผ่านบริษัท TRC International Limited ที่สัดส่วนร้อยละ 70 โดยทั้งสองบริษัท ได้จดทะเบียนเลิกกิจการและชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว
6. ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 10.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.76 เกิดจากบริษัทฯ ใช้จ่ายเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น โดยนำมาใช้เป็นทุนหมุนเวียน ณ 30 กันยายน 2565 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น มียอดคงเหลือ 929.92 ล้านบาท
7. ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 53.70 ล้านบาท และคิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0056 บาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิเท่ากับ 13.10 ล้านบาท และกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0014 บาท โดยขาดทุนที่เกิดขึ้นในไตรมาสปัจจุบันเนื่องจากการลดลงของรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง และการขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย 2 แห่ง ดังได้กล่าวแล้วข้างต้น สำหรับการดำเนินงานปกติ หากไม่รวมขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะเท่ากับ 16.85 ล้านบาท และคิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0018

สรุปผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน ปี 2565

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง จำนวน 2,596.32 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 458.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.00 ในขณะที่กำไรขั้นต้นของการให้บริการก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 34.74 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2564 บริษัทฯ มีการตั้งสำรองค่าปรับผลงานและค่าปรับงานล่าช้า จำนวน 58.46 ล้านบาท เป็นผลให้กำไรขั้นต้นในปีก่อนลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 8.45 ล้านบาท เนื่องจากค่าที่ปรึกษาทางกฎหมายที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.98 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

งวด 9 เดือนของปี 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 97.21 ล้านบาท และ 64.30 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2565 และปี 2564 เท่ากับ 0.0101 บาท และ 0.0067 บาท ตามลำดับ

ฐานะการเงิน

ฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564	เพิ่ม / (ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,560.59	3,243.64	316.95	9.77%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	807.12	851.69	(44.57)	(5.23%)
รวมสินทรัพย์	4,367.71	4,095.33	272.38	6.65%
หนี้สินหมุนเวียน	3,995.96	3,655.56	340.40	9.31%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	68.10	71.97	(3.87)	(5.38%)
รวมหนี้สิน	4,064.06	3,727.53	336.53	9.03%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	303.65	367.80	(64.15)	(17.44%)

สินทรัพย์รวม 4,367.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 272.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.65 เกิดจากสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 316.95 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 44.57 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์หมุนเวียน คือ รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 320.43 ล้านบาท เกิดจากมีโครงการก่อสร้างเพิ่มขึ้นและสามารถดำเนินการก่อสร้างได้อย่างต่อเนื่อง รายได้การให้บริการก่อสร้างจึงเพิ่มขึ้น รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเป็นรายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จในส่วนที่ยังไม่สามารถออกใบแจ้งหนี้ได้ เนื่องจากยังไม่เข้าเงื่อนไขตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญา

หนี้สินรวม 4,064.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 336.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.03 เกิดจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 340.40 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 3.89 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหนี้สิน ได้แก่

1. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 133.30 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อนำมาใช้เป็นทุนหมุนเวียนในโครงการก่อสร้างต่างๆ
2. ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เพิ่มขึ้น 360.21 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหนี้ที่ให้บริการงานก่อสร้างแล้วแต่ยังไม่เข้าเงื่อนไขในการออกใบแจ้งหนี้ตามสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้น 303.65 ล้านบาท ลดลง 64.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.44 เกิดจากขาดทุนสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 จำนวน 97.21 ล้านบาท และกำไรเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 22.03 ล้านบาท

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	Q3/2565	Q2/2565	Q3/2564	9M/2565	9M/2564
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	-5.98%	-1.15%	1.63%	-3.67%	-2.06%

อัตราส่วนทางการเงิน	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.89	0.89
อัตรานี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.93	0.91
อัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	13.38	10.13

งานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีงานอยู่ในระหว่างการก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้ ดังนี้

บริษัท	จำนวน โครงการ	มูลค่างานคงเหลือ (ล้านบาท)
บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	14	720.56
บริษัท สหการวิศวกร จำกัด	17	4,008.79
กิจการร่วมค้า สหไฮโดร พัทธา	1	159.60
รวม	32	4,888.95

โครงการงานใหม่

ในปี 2565 บริษัทฯ ได้รับโครงการงานใหม่ จำนวน 7 โครงการ มูลค่ารวม 303.16 ล้านบาท โครงการที่สำคัญ ได้แก่

- โครงการวางท่อจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ ไปยังกลุ่มลูกค้าเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร จ.นครราชสีมา ของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มูลค่างาน 82.54 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 450 วัน
- โครงการวางระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติใหม่ สำหรับโรงไฟฟ้าใหม่ ของบริษัท เอ็กโก โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด มูลค่างาน 132.00 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 540 วัน

(นายภาสิต ธีสกุล)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

11 พฤศจิกายน 2565