

No TRITN-SET 010/2565

14 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 มีสาระสำคัญดังนี้

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 238.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 96.50 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน
- สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 658.23 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมจำนวน 607.36 ล้านบาทในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.38 บริษัทมีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่ จำนวน 1.88 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าความคืบหน้าในงานก่อสร้าง งานก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำโครงการใหม่เข้าสู่ขั้นตอนงานก่อสร้างขั้นแรก (งานออกแบบ งาน site access งานจัดตั้งสำนักงานสนาม งานออกตีผู้ขายวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง งานจัดซื้อจัดหาวัสดุอุปกรณ์ และอื่นๆ) ในระหว่างไตรมาสที่สาม

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	238.02	121.13	116.89	96.50
ค่าใช้จ่ายรวม	270.04	192.48	77.57	40.30
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทรวม	(2.28)	1.36	(3.64)	(267.70)
กำไร (ขาดทุน)	(34.30)	(69.98)	35.68	50.98
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	(28.28)	(61.83)	33.55	54.26
อัตรากำไรสุทธิ	-14.41%	-57.78%		
อัตรากำไรสุทธิ-company	-11.88%	-51.05%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 238.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 96.50 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน โครงการก่อสร้างในปีนี้เป็นงานก่อสร้างขั้นแรกในไตรมาสที่สาม ซึ่งตามแผนงานการก่อสร้างจะมีความคืบหน้าได้มากขึ้นหลังจากขั้นตอน site access งานจัดตั้งสำนักงานสนาม งานออกแบบ งานจัดซื้อจัดหาวัสดุอุปกรณ์ ดำเนินการแล้วเสร็จ ในไตรมาสนี้บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุน

TRITON

สุทธิ-บริษัทใหญ่ จำนวน (28.28) ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (61.83) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1-Q3/2565	Q1-Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	658.23	607.36	50.87	8.38
ค่าใช้จ่ายรวม	665.94	752.70	(86.75)	(11.53)
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทรวม	0.25	1.52	(1.27)	(83.76)
กำไร (ขาดทุน)	(7.47)	(143.82)	136.35	94.81
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	1.88	(107.40)	109.28	101.75
อัตรากำไรสุทธิ	-1.14%	-23.68%		
อัตรากำไรสุทธิ-company	0.29%	-17.68%		

- สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 658.23 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมจำนวน 607.36 ล้านบาทในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน เพิ่มขึ้น 50.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.38
- บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 1.88 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (107.40) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของความคืบหน้าในงานก่อสร้าง โครงการงานก่อสร้าง HDD โครงการใหม่เข้าสู่ขั้นตอนงานก่อสร้างขั้นแรก (งานออกแบบ งาน site access งานจัดตั้งสำนักงานสนาม งานออดิทผู้ขายวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง งานจัดซื้อจัดหาวัสดุอุปกรณ์ และอื่นๆ) ในระหว่างไตรมาสที่สาม

1. ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

รายได้ธุรกิจก่อสร้าง	Q1-Q3/2565	Q1-Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	450.76	476.89	(26.13)	(5.48)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	445.32	539.81	(94.49)	(17.50)
กำไรขั้นต้น	5.44	(62.92)	68.36	108.64
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	10.54	17.96	(7.42)	(41.34)
ต้นทุนทางการเงิน	6.58	6.42	0.17	2.57
อัตรากำไรขั้นต้น	1.21%	-13.19%		

- สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 450.76 ล้านบาท เทียบกับรายได้จำนวน 476.89 ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 5.48 ธุรกิจก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 5.44 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (62.92) ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน งานก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัยเริ่มงานก่อสร้างในไตรมาสที่สาม นอกจากนี้โครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำใต้ดิน

TRITON

ใหม่เข้าสู่ขั้นตอนงานก่อสร้างขั้นแรก (งานออกแบบ งาน site access งานจัดตั้งสำนักงานสนาม งานออดิทผู้ขายวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง งานจัดซื้อจัดหาวัสดุอุปกรณ์ และอื่นๆ) ในระหว่างไตรมาสที่สามเช่นกัน

รายได้ธุรกิจก่อสร้าง	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	187.74	77.38	110.36	142.61
ต้นทุนงานก่อสร้าง	196.08	122.08	74.00	60.61
กำไรขั้นต้น	(8.34)	(44.70)	36.36	81.34
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.58	5.68	(2.10)	(36.94)
ต้นทุนทางการเงิน	2.23	2.13	0.10	4.93
อัตรากำไรขั้นต้น	-4.44%	-57.76%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 187.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 110.36 ล้านบาท งานก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัยเริ่มงานก่อสร้างในไตรมาสที่สาม โครงการงานก่อสร้าง HDD โครงการใหม่เข้าสู่ขั้นตอนงานก่อสร้างขั้นแรก (งานออกแบบ งาน site access งานจัดตั้งสำนักงานสนาม งานออดิทผู้ขายวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง งานจัดซื้อจัดหาวัสดุอุปกรณ์ และอื่นๆ) ในระหว่างไตรมาสที่สาม ธุรกิจก่อสร้างมีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (8.34) ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (44.70) ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

HDD + Civil	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		Q1-Q3/2565	Q1-Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	135.68	18.09	117.60	650.18	276.78	424.88	(148.11)	(34.86)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	140.50	64.18	76.31	118.90	279.12	438.98	(159.86)	(36.42)
กำไรขั้นต้น	(4.81)	(46.10)	41.28	89.56	(2.34)	(14.10)	11.76	83.38
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.58	5.68	(2.10)	(36.94)	10.54	17.96	(7.42)	(41.34)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	12.79	14.24	(1.45)	(10.18)	37.97	39.32	(1.35)	(3.43)
รายได้อื่น	25.78	17.93	7.85	43.78	64.43	34.47	29.96	86.92
ต้นทุนทางการเงิน	0.64	0.60	0.04	6.54	1.53	1.66	(0.13)	(7.99)
กำไรสุทธิ	4.56	(46.23)	50.79	109.86	16.52	(35.15)	51.67	147.00
อัตรากำไรสุทธิ	3.36%	-255.60%			5.97%	-8.27%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทมีรายได้จากกลุ่มงานก่อสร้าง HDD+Civil รวม 135.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 117.60 ล้านบาท มีกำไรสุทธิจำนวน 4.56 ล้านบาท งานก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัยเริ่มงานก่อสร้างในไตรมาสที่สาม โครงการงานก่อสร้าง HDD โครงการใหม่เข้าสู่ขั้นตอนงานก่อสร้างขั้นแรกในระหว่างไตรมาสที่สาม
- สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากกลุ่มงานก่อสร้าง HDD+Civil รวม 276.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 148.11 ล้านบาท มีกำไรสุทธิจำนวน 16.52 ล้านบาท ส่วนใหญ่แล้วเกิดจาก i) งานก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัย และงานก่อสร้าง HDD โครงการใหม่ และ ii) รายได้จากการให้เช่าและขายเครื่องจักร

TRITON

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดิน สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 102.95 ล้านบาท โดยณ วันที่ 30 กันยายน 2565 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 73.46 มีมูลค่างานคงเหลือ 1,958.20 ล้านบาท

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 99.66)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อกัก แจ่งวัฒนะ (ความคืบหน้าร้อยละ 44.82)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 100.00)
- โครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำใต้ดิน (ความคืบหน้าร้อยละ 3.02)
- โครงการรื้อย้ายระบบขนส่งน้ำมัน พื้นที่ปทุมธานี (ความคืบหน้าร้อยละ 0.00)

กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 32.73 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้ก่อสร้างจากโครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัยจำนวน 2 โครงการในพื้นที่กรุงเทพมหานคร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 69.21 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 75.40 ล้านบาท

- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัย 1 (ความคืบหน้าร้อยละ 51.00)
- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัย 2 (ความคืบหน้าร้อยละ 5.90)
- งานรากฐาน (Piling work) โครงการก่อสร้าง ในกรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้าร้อยละ 1.86)

ธุรกิจติดตั้งระบบเดินรถไฟ	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		Q1-Q3/2565	Q1-Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	52.06	59.30	(7.24)	(12.21)	173.99	52.01	121.98	234.53
ต้นทุนขาย	55.59	57.90	(2.31)	(4.00)	166.20	100.83	65.37	64.83
กำไรขั้นต้น	(3.53)	1.40	(4.93)	(353.06)	7.78	(48.82)	56.60	115.94
ต้นทุนทางการเงิน	1.60	1.53	0.07	4.30	5.06	4.76	0.30	6.26
อัตรากำไรขั้นต้น	-6.78%	2.35%			4.47%	-93.87%		

กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 บริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้จากกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟจำนวน 52.06 ล้านบาท มีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (3.53) ล้านบาท โครงการหลักคือโครงการจัดหาและติดตั้งระบบอาณัติสัญญาณระบบการเดินรถไฟทางคู่ พื้นที่จังหวัดลพบุรี มูลค่างาน 337.55 ล้านบาท สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทรับรู้รายได้จากกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟจำนวน 173.99 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้นจำนวน 7.78 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 276.08 ล้านบาท

2. ธุรกิจพลังงาน

ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืช หมุนเวียน จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว บริษัทตั้งกล่าวดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังผลิตกระแสไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 13.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.26 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน โรงไฟฟ้าอยู่ระหว่างซ่อมบำรุงหอคอยรอก ผ้าใบคลุมบ่อผลิตแก๊สและบ่ออาหาร และอุปกรณ์ประกอบในการผลิตกระแสไฟฟ้า ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (6.27) ล้านบาท

ธุรกิจพลังงาน	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	13.41	12.05	1.36	11.26
ต้นทุนขาย	19.67	28.03	(8.35)	(29.80)
กำไรขั้นต้น	(6.27)	(15.97)	9.71	60.77
ต้นทุนทางการเงิน	2.78	3.06	(0.29)	(9.35)
อัตรากำไรขั้นต้น	-46.73%	-132.55%		

3. รายได้อื่น

รายได้อื่น	Q3/2565	Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		Q1-Q3/2565	Q1-Q3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	30.72	30.79	(0.07)	(0.22)	98.80	55.66	43.14	77.52

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 30.72 ล้านบาท ใกล้เคียงกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สิน วัสดุสิ้นเปลือง รายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ และกำไรจากการขายตราสารทุน

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วยล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 ก.ย. 65	ณ 31 ธ.ค. 64	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,865.45	2,653.03	8.01%
หนี้สินรวม	1,242.37	1,003.60	23.79%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,623.07	1,649.43	-1.60%

งบกระแสเงินสด	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	-190.28
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน	11.20
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดการเงิน	-44.69
กระแสเงินสดสุทธิ	-223.77
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	250.84

TRITON

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 30 ก.ย. 65	ณ 30 ก.ย. 64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-16.47%	-7.28%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-9.96%	-4.37%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (3Q65)	-1.60%	-3.41%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)(3Q65)	-0.97%	-2.04%
อัตรากำไรสุทธิ	-11.88%	-51.05%
	ณ 30 ก.ย. 65	ณ 31 ธ.ค. 64
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.77	0.61
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.18	1.45

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรต่ำลง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (3Q65) เท่ากับร้อยละ (1.60) เทียบกับร้อยละ (3.41) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ (11.88) เทียบกับร้อยละ (51.05) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.77 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 250.84 ล้านบาท

5. ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรม การระบาดในประเทศไทยอยู่ในระดับที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา แม้เป็นผลให้บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวต่อโครงการก่อสร้างไม่มากนัก อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรพงษ์ วุฒิพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน