

TRITON

No TRITN-SET 016/2566

15 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 มีสาระสำคัญดังนี้

- บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) รายงานผลประกอบการของงานก่อสร้างปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 1/2566 รายได้จากการก่อสร้าง 177.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 102.90 ล้านบาท ในไตรมาสแรกของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.34
- บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 209.01 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากรายได้รวมจำนวน 181.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.99
- ไตรมาส 1/2566 บริษัทมีรายได้อื่นลดน้อยลง ซึ่งเกิดจากรายได้ค่าเช่าเครื่องจักรที่ลดต่ำลง จากการที่บริษัทขายเครื่องจักรบางส่วนออกไป นอกจากนั้นในไตรมาสแรกของปีก่อน บริษัทรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

รายการ	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	Q1/2566	Q1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		Q1/2566	Q1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้								
รายได้งานก่อสร้าง	177.34	102.90	74.43	72.34	0.00	0.00	0.00	-
รายได้จากการขาย	27.79	23.79	4.00	16.82	0.00	0.00	0.00	-
รายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า	0.00	0.49	(0.49)	(100.00)	0.00	0.00	0.00	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.00	27.56	(27.56)	(100.00)	0.00	21.14	(21.14)	(100.00)
รายได้อื่น	3.89	27.02	(23.14)	(85.61)	2.39	2.45	(0.06)	(2.29)
รวม	209.01	181.77	27.25	14.99	2.39	23.58	(21.19)	(89.85)
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนงานก่อสร้าง	163.36	97.57	65.80	67.44	0.00	0.00	0.00	-
ต้นทุนขาย	22.62	26.95	(4.33)	(16.07)	0.00	0.00	0.00	-
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	6.42	3.36	3.05	90.80	0.00	0.00	0.00	-
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	9.94	0.00	9.94	na	0.00	0.00	0.00	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	40.59	30.38	10.21	33.61	13.36	11.73	1.63	13.92
รวม	242.93	158.26	84.67	53.50	13.36	11.73	1.63	13.92
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(33.91)	23.51	(57.42)	na	(10.97)	11.86	(22.82)	na
รายได้ทางการเงิน	0.04	0.28	(0.24)	(84.51)	6.10	3.15	2.95	93.85
ต้นทุนทางการเงิน	(8.43)	(5.71)	(2.71)	47.46	(2.45)	(0.83)	(1.62)	195.69
กลับรายการ (ผลขาดทุน) จากการด้อยค่าหนี้	2.10	(0.74)	2.84	na	0.00	0.00	0.00	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของเงินลงทุนในบริษั	(2.53)	1.45	(3.98)	na	0.00	0.00	0.00	-
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	3.08	(2.63)	5.71	na	0.54	0.00	0.54	-
กำไร (ขาดทุน)	(45.80)	21.41	(67.21)	na	(7.86)	14.17	(22.04)	155.50
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	(37.75)	22.84	(60.60)	na	(7.86)	14.17	(22.04)	-
อัตรากำไรสุทธิ	-21.91%	11.78%			-328.57%	60.09%		
อัตรากำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่	-18.06%	12.57%			-328.57%	60.09%		

- ไตรมาส 1/2566 บริษัทมีรายได้รวม 209.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมจำนวน 181.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.99 โดยโครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน 2 โครงการ และงานก่อสร้างบ่อรวมรวมน้ำ (combined sewer overflow) มีความคืบหน้าอย่างแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามโครงการก่อสร้างรื้อย้ายท่อส่งน้ำใหม่ เลื่อนการก่อสร้างออกไปในไตรมาสที่สาม ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจาก 158.26 ล้านบาทในไตรมาส 1/2565 เพิ่มขึ้น เป็น 242.93 ล้านบาท บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่วิธีวิธีส่วนได้เสียจำนวน (2.53) ล้านบาทในไตรมาส 1/2566 เปรียบเทียบกับรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่วิธีวิธีส่วนได้เสียจำนวน 1.45 ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน
- ไตรมาส 1/2566 บริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิ 45.80 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรสุทธิจำนวน 21.41 ล้านบาทใน ไตรมาส 1/2565 บริษัทรายงานผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (37.75) ล้านบาท เทียบกับผลกำไรสุทธิ-บริษัท ใหญ่จำนวน 22.84 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก i) ความคืบหน้าอย่างแข็งแกร่งของโครงการก่อสร้างในไตรมาส แม้ว่าโครงการก่อสร้างรื้อย้ายระบบท่อส่งน้ำใหม่จากเลื่อนกำหนดก่อสร้างออกไปในไตรมาสที่สาม ii) รายได้ค่าเช่า เครื่องจักรลดต่ำลงเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันปีก่อน และ iii) กำไรจากการการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม

1. รายได้จากการก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

Construction	Q1/2566	Q1/2565	Q1/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
				ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	177.34	102.90	157.79	74.43	72.34
ต้นทุนงานก่อสร้าง	163.36	97.57	167.65	65.80	67.44
กำไรขั้นต้น	13.98	5.34	(9.86)	8.64	161.89
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.18	3.36	6.66	(0.18)	(5.38)
อัตรากำไรขั้นต้น	7.88%	5.19%	-6.25%		

หมายเหตุ: เปรียบเทียบระหว่างไตรมาส 1/2566 และไตรมาส 1/2565

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 177.34 ล้านบาท เทียบกับรายได้จากธุรกิจก่อสร้าง 102.90 ล้านบาทในไตรมาส 1/2565 หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 74.43 ล้านบาท โดยโครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวม น้ำใต้ดิน 2 โครงการ และงานก่อสร้างบ่อรวมรวมน้ำ (combined sewer overflow) มีความคืบหน้าอย่างแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามโครงการก่อสร้างรื้อย้ายท่อส่งน้ำใหม่เลื่อนการก่อสร้างออกไปในไตรมาสที่สาม อย่างไรก็ตามธุรกิจ ก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 13.98 ล้านบาท เทียบกับกำไรขั้นต้นจำนวน 5.34 ล้านบาทในไตรมาส 1/2565.

TRITON

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทรับรู้ความคืบหน้าสะสมจากงานก่อสร้างรวม ร้อยละ 66.30 ของมูลค่างานรวม ซึ่งรวมโครงการหนึ่งซึ่งอยู่ในขั้นตอนร่างสัญญา

Oil and gas infrastructure construction

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้า 99.99%)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อกัก แจ่งวิมณะ (ความคืบหน้า 62.90%)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้า 100.00%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 1 (ความคืบหน้า 15.19%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 2 (ความคืบหน้า 11.82%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 3 (ความคืบหน้า 13.32%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 4 (ความคืบหน้า 15.27%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 5 (ความคืบหน้า 4.74%)
- โครงการก่อสร้าง ร้อยจ่ายระบบส่งน้ำใต้ดิน เชียงราก (ความคืบหน้า 9.60%)
- โครงการก่อสร้างร้อยจ่ายระบบส่งน้ำใต้ดิน (ความคืบหน้า 0.00%)

Civil engineering construction

- กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ ภาคใต้ (ความคืบหน้า 99.98%)
- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัย 1, กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 66.04%)
- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พักอาศัย 2, กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 65.25%)
- งานรากฐาน (Piling work) โครงการก่อสร้าง ในกรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 7.55%)

Rail and train infrastructure

- โครงการจัดหาและติดตั้งระบบอาณัติสัญญาณรถไฟ ลพบุรี (ความคืบหน้า 40.50%)
- โครงการ Trackwork ลพบุรี (ความคืบหน้า 34.43%)
- โครงการซ่อมบำรุงบางส่วนของอาคารเชื่อมต่อนามบิน airport rail link (ความคืบหน้า 19.55%)

TRITON

2. รายได้จากการขาย

รายได้จากการขาย	Q1/2566	Q1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้	27.79	30.97	(3.18)	(10.28)
ต้นทุนขาย	22.62	26.95	(4.33)	(16.08)
กำไรขั้นต้น	5.17	4.02	1.15	28.60
อัตรากำไรขั้นต้น	18.59%	12.98%		

ธุรกิจพลังงาน

Power	Q1/2566	Q1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้	19.12	30.97	(11.85)	(38.26)
ต้นทุนขาย	17.80	26.95	(9.16)	(33.98)
กำไรขั้นต้น	1.33	4.02	(2.69)	(67.01)
Idle cost	3.23	0.00	3.23	na
ต้นทุนทางการเงิน	4.12	3.52	0.60	17.03
อัตรากำไรขั้นต้น	6.93%	12.97%		

หมายเหตุ รายได้รวมถึงค่าปรับผู้รับจ้างเดินโรงไฟฟ้า

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 19.12 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2566 ลดลงจากจำนวน 30.97 ล้านบาท โรงไฟฟ้าแห่งหนึ่งปิดซ่อมบำรุง ในไตรมาส 1/2566 โรงไฟฟ้ามีกำไรขั้นต้น 1.33 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรขั้นต้นจำนวน 4.02 ล้านบาทในไตรมาส 1/2565

3. รายได้อื่น

รายได้อื่น	Q1/2566	Q1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	27.56	(27.56)	(100.00)
รายได้อื่น	3.89	27.02	(23.14)	(85.61)
รวม	3.89	54.58	(50.69)	(92.87)

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 3.89 ล้านบาท ลดลงจำนวน 50.69 ล้านบาท จากการที่บริษัทมีรายได้กำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 27.56 ล้านบาทในปีก่อน และการลดลงของรายได้ค่าเช่าเครื่องจักร

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วยล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 มี.ค. 66	ณ 31 ธ.ค. 65	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,884.67	2,731.27	5.62%
หนี้สินรวม	1,394.42	1,192.98	16.88%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,490.26	1,538.28	-3.12%

TRITON

งบกระแสเงินสด	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	96.63
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน	-7.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน	12.83
กระแสเงินสดสุทธิ	101.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	171.35

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 31 มี.ค. 66	ณ 31 มี.ค. 65
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-8.82%	-20.96%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-4.93%	-12.41%
อัตรากำไรสุทธิ	-18.28%	12.57%
	ณ 31 มี.ค. 66	ณ 31 ธ.ค. 65
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.94	0.78
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.15	1.16

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทออกหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 65.65 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ย 5.50% และมีอายุ 1 ปี 9 เดือน เงินทุนดังกล่าวช่วยทำให้บริษัทมีโครงสร้างทุนที่แข็งแกร่งขึ้นและสามารถนำมาใช้สนับสนุนโครงการก่อสร้างในมือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ร้อยละ (8.82) เทียบกับร้อยละ (20.96) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ (4.93) เทียบกับร้อยละ (12.41) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตราส่วนกำไรสุทธิ เทียบกับร้อยละ (18.28) เทียบกับร้อยละ 12.57 ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.94 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 171.35 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรงค์ วุฒิพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน