

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนและ 9 เดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ของบมจ. ทีอาร์ซี คอนสตรัคชันและบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 3		การเปลี่ยนแปลง YoY		ไตรมาส 2		การเปลี่ยนแปลง QoQ		9 เดือน		การเปลี่ยนแปลง YoY	
	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่ม / (ลด)	%	ปี 2566	เพิ่ม / (ลด)	%	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่ม / (ลด)	%	
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	576.63	867.35	(290.72)	(33.52%)	518.95	57.68	11.11%	1,728.69	2,596.32	(867.64)	-33.42%	
ต้นทุนการให้บริการก่อสร้าง	525.87	815.62	(289.76)	(35.53%)	510.28	15.59	3.05%	1,604.64	2,444.31	(839.67)	-34.35%	
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง	50.76	51.73	(0.97)	(1.87%)	8.67	42.09	485.48%	124.04	152.01	(27.97)	-18.40%	
รายได้จากการให้บริการอื่น	4.15	22.76	(18.61)	(81.75%)	8.32	(4.17)	(50.07%)	13.79	25.40	(11.61)	-45.72%	
ต้นทุนการให้บริการอื่น	3.65	20.21	(16.56)	(81.94%)	7.28	(3.63)	(49.86%)	11.79	21.96	(10.17)	-46.33%	
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการอื่น	0.50	2.55	(2.05)	(80.24%)	1.04	(0.54)	(51.54%)	2.00	3.44	(1.44)	-41.80%	
รายได้จากการขาย	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	1.60	(1.60)	-100.00%	
ต้นทุนขาย	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	1.22	(1.22)	-100.00%	
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการขาย	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00		0.00	0.38	(0.38)	-100.00%	
รายได้ดอกเบี้ยและรายได้อื่น	24.85	7.22	17.63	244.18%	14.90	9.95	66.78%	42.22	26.48	15.74	59.46%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	72.98	63.61	9.37	14.73%	62.62	10.36	16.54%	197.48	197.04	0.44	0.22%	
ค่าเสื่อมราคาครุภัณฑ์ด้านครุภัณฑ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับรายการ)	(2.25)		(2.25)					(2.25)		(2.25)		
ขาดทุนจากการเลิกกิจการ ในบริษัทย่อย	0.00	36.85	(36.85)		0.00	0.00		0.00	36.85	(36.85)	-100.00%	
ต้นทุนทางการเงิน	19.25	10.64	8.61	80.92%	16.58	2.67	16.10%	49.05	30.75	18.30	59.53%	
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วม	(5.03)	0.00	(5.03)		(113.30)	108.27	(95.56%)	(118.34)	0.00	(118.34)		
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.84)	(1.85)	1.01	(54.59%)	1.42	(2.26)	(159.15%)	(0.17)	(10.47)	10.30	-98.38%	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(5.82)	(2.65)	(3.17)	119.62%	(5.26)	(0.56)	10.65%	(11.62)	(5.00)	(6.62)	132.42%	
ส่วนที่เป็นของผูมีส่วนน้อยของบริษัทย่อย	0.00	0.40	(0.40)	(100.00%)	0.00	0.00		0.00	0.59	(0.59)	-100.00%	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(25.56)	(53.70)	28.14	(52.40%)	(171.73)	146.17	(85.12%)	(206.15)	(97.21)	(108.94)	112.07%	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.0027)	(0.0056)	0.0029		(0.0179)	0.0152		(0.0215)	(0.0101)	(0.0114)		
รายได้รวม	605.63	897.33	(309.33)	-115.27%	527.27	53.51	-38.96%	1,784.70	2,649.80	(880.85)	-179.13%	
กำไรขั้นต้น	51.27	54.28	(3.02)	-82.11%	9.71	41.55	433.94%	126.04	156.67	(30.63)	-160.20%	

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2566

1. รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 576.63 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 290.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.52% เป็นผลมาจากมีโครงการก่อสร้างบางโครงการที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการก่อสร้างตามแผนงานที่วางไว้ได้ เนื่องจากพบอุปสรรคในงานใต้ดิน ซึ่งอยู่ในกระบวนการเสนอแก้ไขกับเจ้าของโครงการและหลายหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกอบกับในไตรมาสปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ปรับปรุงประมาณการต้นทุนบางโครงการเนื่องจากต้นทุนค่าวัสดุและค่าแรงสูงขึ้นกว่าที่เคยประมาณการเป็นผลให้รายได้จากการให้บริการก่อสร้างลดลง

โครงสร้างรายได้จากการให้บริการก่อสร้างมาจากกลุ่มงานโยธา งานระบบท่อ และงานก่อสร้างอื่น โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโยธา จำนวน 397.17 ล้านบาท งานระบบท่อ จำนวน 90.01 ล้านบาท และงานก่อสร้างอื่น 89.45 ล้านบาท โครงการหลักที่รับรู้รายได้ ได้แก่ โครงการก่อสร้างบูรณะโครงการเชื่อมโยธาระหว่างภาค บ.ไม่เสียบ-พัทลุง จำนวน 96.08 ล้านบาท และโครงการประกอบโครงสร้างเหล็กสำหรับโครงการสร้างหน่วยผลิตไฮโดรเจน จำนวน 78.54 ล้านบาท

2. กำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 50.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8.80 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้างอยู่ที่ 51.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 5.96 ทั้งนี้กำไรขั้นต้นที่ลดลงเนื่องจากรายได้จากการให้บริการก่อสร้างลดลง แต่อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากในไตรมาสนี้มีการบันทึกรายได้ค่า K หรือเงินชดเชยค่าก่อสร้างซึ่งจะได้รับชดเชยจากการให้บริการก่อสร้างแก่หน่วยงานภาครัฐ

3. รายได้จากการให้บริการอื่น เท่ากับ 4.15 ล้านบาท ลดลง 18.61 ล้านบาทจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีรายได้ 22.76 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทย่อย ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการวิเคราะห์ข้อมูลและบริหารแพลตฟอร์ม ซึ่งโครงการที่ให้บริการบันทึกรายได้โดยส่วนใหญ่ไปแล้วในไตรมาสที่ 3-4 ของปีก่อน

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 72.98 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 63.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.73 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นคือค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาการเงิน 1.70 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายรับประกันผลงานก่อสร้างที่เกินกว่าจำนวนที่ประมาณการไว้ จำนวน 4.95 ล้านบาท

5. ขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย เป็นค่าใช้จ่ายของปี 2565 เท่ากับ 36.85 ล้านบาท เนื่องจากการปิดบัญชีเลิกกิจการของบริษัทย่อย 2 แห่งในประเทศสาธารณรัฐสุลต่านโอมาน คือ TRC Middle East LLC และ TRC Engineering LLC ซึ่งบริษัทฯ ถู้อุ่นผ่านบริษัท TRC International Limited ที่สัดส่วนร้อยละ 70 โดยทั้งสองบริษัทได้จดทะเบียนเลิกกิจการและชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว

6. ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 19.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 8.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.92 เกิดจากบริษัทฯ ใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น รวมทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน เพิ่มสภาพคล่องให้กับบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 821.62 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง จำนวน 280.10 ล้านบาท

7. ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 25.56 ล้านบาท และคิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0027 บาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนผลการดำเนินงานมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 53.70 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0056 บาท โดยขาดทุนที่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากในปีก่อนมีผลขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย 2 แห่งจำนวน 36.85 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน ปี 2566

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง จำนวน 1,728.69 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 867.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.42 ในขณะที่กำไรขั้นต้นของการให้บริการก่อสร้างลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 27.97 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการให้บริการก่อสร้างที่ลดลง ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นปีปัจจุบันร้อยละ 7.18 สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของปีก่อนซึ่งมีอัตราร้อยละ 5.85 เนื่องจากการบันทึกรายได้ค่า K หรือเงินชดเชยค่าก่อสร้างซึ่งจะได้รับชดเชยจากการให้บริการก่อสร้างแก่หน่วยงานภาครัฐ ดังกล่าวแล้วข้างต้น ทั้งนี้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18.30 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและบุคคลที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการดำเนินงาน นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 118.34 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลขาดทุนส่วนใหญ่จากเงินลงทุนในบริษัทอาเซียนโปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน) จำนวน 113.30 บาท ซึ่งบันทึกตั้งแต่ไตรมาส 2

งวด 9 เดือนของปี 2566 และ 2565 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 206.15 ล้านบาท และ 97.21 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2566 และปี 2565 เท่ากับ 0.0215 บาท และ 0.0101 บาท ตามลำดับ สาเหตุหลักที่ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นเนื่องจากการบันทึกส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในไตรมาส 2 จำนวน 113.30 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

ฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม / (ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,253.34	3,551.41	(298.07)	-8.39%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	794.27	801.98	(7.71)	-0.96%
รวมสินทรัพย์	4,047.61	4,353.39	(305.78)	-7.02%
หนี้สินหมุนเวียน	3,877.52	3,987.67	(110.15)	-2.76%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	73.46	62.89	10.57	16.81%
รวมหนี้สิน	3,950.98	4,050.56	(99.58)	-2.46%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	94.18	300.37	(206.19)	-68.65%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	96.64	302.83	(206.19)	-68.09%

สินทรัพย์รวม 4,047.61 ล้านบาท ลดลง 305.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.02 เกิดจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 298.07 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 7.71 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์หมุนเวียน คือ รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระลดลง 396.95 ล้านบาท เกิดจากการสามารถส่งมอบงานและเรียกชำระเงินจากลูกค้าได้เพิ่มขึ้น ในขณะที่ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นไปในทางเดียวกัน จำนวน 51.52 ล้านบาท และ 50.63 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม 3,950.98 ล้านบาท ลดลง 99.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.46 เกิดจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง 110.15 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 10.57 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหนี้สิน ได้แก่

1. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 118.29 ล้านบาท เนื่องจากการนำเงินที่เรียกจากลูกค้าที่เพิ่มขึ้นไปชำระหนี้ดังกล่าว
2. ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ลดลง 235.52 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 107.95 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหนี้ที่ให้บริการงานก่อสร้างครบตามเงื่อนไขในการออกใบแจ้งหนี้ตามสัญญา
3. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น 206.80 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากกรรมการและผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ในการดำเนินงานของกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท 94.18 ล้านบาท ลดลง 206.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.65 เกิดจากขาดทุนสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2566 จำนวน 206.15 ล้านบาท และกำไรเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 0.04 ล้านบาท

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	Q3/2566	Q2/2566	Q3/2565	9M/2566	9M/2565
อัตรากำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น (%)	8.83%	6.10%	1.84%	7.23%	5.94%
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	-4.22%	-31.67%	-5.98%	-11.55%	-3.67%
EBITDA Margin (%)	2.57%	-24.55%	-2.53%	-5.38%	-0.34%

อัตราส่วนทางการเงิน	30 ก.ย. 2566	31 ธ.ค. 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.84	0.89
อัตราหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.98	0.93
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	41.95	13.49

งานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีงานอยู่ในระหว่างการก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้ ดังนี้

บริษัท	จำนวนโครงการ	มูลค่างานคงเหลือ (ล้านบาท)
บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	14	439.04
บริษัท สหการวิศวกรรม จำกัด	18	3,561.26
กิจการร่วมค้า สหไฮโดร พัทธา	1	44.57
รวม	33	4,044.87

โครงการที่ได้รับปี 2566

โครงการใหม่ที่ได้รับในปี 2566 จำนวน 12 โครงการ มูลค่ารวม 1,142.25 ล้านบาท

บริษัทฯ: 11 โครงการ รวม 395.52 ล้านบาท โครงการสำคัญ ได้แก่

- งานประกอบโครงสร้างเหล็กสำหรับโครงการสร้างหน่วยผลิตไฮโดรเจน จากบริษัท วิชั่น เอ็นเนอจี (ประเทศไทย) จำกัด มูลค่างาน 238.01 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 257 วัน

บริษัท สหการวิศวกรรม จำกัด: 1 โครงการ รวม 746.73 ล้านบาท ได้แก่

- โครงการก่อสร้างทางหลวงหมายเลข 4140 สายอ.ท่าศาลา-อ.นบพิตำ จ.นครศรีธรรมราช จากกรมทางหลวง มูลค่างาน 746.73 ล้านบาท ระยะเวลาก่อสร้าง 900 วัน

เหตุการณ์สำคัญ

วันที่ 9 ตุลาคม 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2566 มีมติอนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญครั้งที่ 1/2566 ในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2566 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,396,710 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.125 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ในสัดส่วนการจัดสรร 4 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.20 บาท เพื่อเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ

(นายภาสิต ลีสกุล)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

10 พฤศจิกายน 2566