

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2566  
 เรียงน กรรมการผู้จัดการ  
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

**คำชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 (MD&A)**

งบกำไรขาดทุน	FY66	FY65	การเปลี่ยนแปลง (YoY)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>				
รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง	2,035.40	1,933.03	102.37	5.30%
รายได้จากการลงทุน	5.58	2.55	3.02	118.49%
รายได้อื่น	15.39	10.25	5.14	50.20%
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,056.37</b>	<b>1,945.83</b>	<b>110.54</b>	<b>5.68%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง	1,807.21	1,655.15	152.06	9.19%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	148.03	135.74	12.30	9.06%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,955.24</b>	<b>1,790.89</b>	<b>164.35</b>	<b>9.18%</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>101.13</b>	<b>154.95</b>	<b>(53.82)</b>	<b>(34.73%)</b>
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	3.86	4.73	(0.87)	(18.47%)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>97.27</b>	<b>150.21</b>	<b>(52.94)</b>	<b>(35.24%)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20.71	30.27	(9.57)	(31.60%)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>76.56</b>	<b>119.94</b>	<b>(43.38)</b>	<b>(36.16%)</b>
<b>กำไรต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>0.26</b>	<b>0.40</b>	<b>(0.14)</b>	<b>(36.16%)</b>

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน)

28 ซอยงามวงศ์วาน 6 ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 Tel. (662) 965-9995 Fax. (662) 965-9559

Teka Construction Public Company Limited

28 Soi Ngamwongwan 6, Bangkhen , Muang Nonthaburi, 11000 [www.tekacon.com](http://www.tekacon.com)



### สรุปผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 76.56 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 43.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.16 สาเหตุหลักมาจากโครงการก่อสร้างที่รับรู้รายได้ในงวดมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง เป็นผลจากสัดส่วนการรับรู้รายได้ของงานโครงการใหม่ที่เริ่มดำเนินการภายในปี 2566 นี้มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ยภาพรวมลดต่ำลง และจากการปรับต้นทุนเพิ่มเติมสาเหตุมาจากราคาวัสดุสูงหลัก นอกจากนั้นในปี 2566 มีค่าใช้จ่ายบริหารที่สูงขึ้น เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวพันงานเพิ่มขึ้นจากการปรับเงินเดือนประจำปี และค่าใช้จ่ายประมาณการผลประโยชน์ของพนักงานรวมกันประมาณ 7.01 ล้านบาท

### รายได้จากงานก่อสร้าง

บริษัทฯ มีรายได้จากการก่อสร้างสำหรับงวดปี 2566 จำนวน 2,035.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.98 ของรายได้รวมเพิ่มขึ้น 102.37 ล้านบาทจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 5.30 มีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้โครงการใหม่ และจากส่วนที่ต่อเนื่องมาจากความคืบหน้าของงานโครงการเดิมในปีก่อน เช่น DTGO Campus , The Line Phaholyothin TOWER C และ Enco Terminal (Enco) เป็นต้น อีกทั้งปริมาณงานโครงการก่อสร้างที่ดำเนินงานในช่วงปีปัจจุบันมากกว่าช่วงปีก่อน เป็นผลจากปริมาณงานที่รอส่งมอบ (Backlog) ซึ่งเป็นโครงการขนาดใหญ่ จึงส่งผลให้เกิดการเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานก่อสร้างนี้

### ต้นทุนงานก่อสร้าง

บริษัทฯ มีต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้างสำหรับปี 2566 จำนวน 1,807.21 ล้านบาท และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 228.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 11.21 ของรายได้ และคิดเป็นต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 152.06 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.19 เมื่อเทียบจากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากโครงการที่ดำเนินการก่อสร้างในปี 2566 มีอัตรากำไรขั้นต้นน้อยกว่าปีก่อน

### รายได้อื่น

บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 15.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.14 ล้านบาทจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 50.20 เนื่องจากปี 2566 มีรายได้จากเงินชดเชยความเสียหาย รายได้จากค่าเช่าบ้านพัก และกำไรจากการขายวัสดุอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้งาน

### ค่าใช้จ่ายบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายบริหารจำนวน 148.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.06 จากปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานเพิ่มสูงขึ้นจากการเพิ่มอัตรากำลังคน และปรับเงินเดือนพนักงานประจำปีในช่วงไตรมาส 2 เพื่อรองรับโครงสร้างการก่อสร้างและการเติบโตของบริษัทฯ นอกจากนั้นแล้วเพิ่มขึ้นจากค่าบำรุงรักษาซอฟต์แวร์สำหรับการทำงาน และประมาณการผลประโยชน์ของพนักงาน

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน)

28 ซอยงามวงศ์วาน 6 ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 Tel. (662) 965-9995 Fax. (662) 965-9559

Teka Construction Public Company Limited

28 Soi Ngamwongwan 6, Bangkhen , Muang Nonthaburi, 11000 [www.tekacon.com](http://www.tekacon.com)



CONSTRUCTION

## ข้อมูลทางการเงิน

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 3.86 ล้านบาท ลดลง 0.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 18.47 เนื่องจากบริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อลดภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงิน บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงิน เท่ากับ 1.15 เท่าเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนซึ่งเท่ากับ 0.81 เท่า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนอื่น ได้แก่ ภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระตามมูลค่างานที่แล้วเสร็จและส่งมอบ ส่งผลให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่มีภาระเงื่อนไขจากการกู้ยืมที่ต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินใดๆ

## ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	การเปลี่ยนแปลง	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์	1,700.35	1,357.21	343.14	25.28%
หนี้สิน	911.08	605.50	305.58	50.47%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	789.27	751.71	37.56	5.00%

## สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์จำนวน 1,700.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 343.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.28 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าตามความก้าวหน้าของงานที่ส่งมอบงานเรียบร้อย อย่างไรก็ตามระยะเวลาดังกล่าวยังอยู่ภายใต้กรอบระยะเวลาที่ต้องได้ ซึ่งหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้มีการจ่ายชำระตามรอบการจ่ายแล้ว และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น โดยบริษัทฯ ได้นำเงินส่วนหนึ่งจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน (IPO) ไปลงทุนในเงินกองทุนรวมตราสารหนี้ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงแต่ความเสี่ยงต่ำ และลูกหนี้เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้น ในขณะที่สินทรัพย์ลดลงจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ทั้งนี้ องค์ประกอบหลักของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ที่สำคัญ ได้แก่ (1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น (3) สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (4) ลูกหนี้เงินประกันผลงาน (5) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (6) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

## หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 911.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 305.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.47 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา ซึ่งแปรผันตามการเติบโตของโครงการก่อสร้าง ทั้งนี้ องค์ประกอบหลักของหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้แก่ (1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น (2) หนี้สินที่เกิดจากสัญญา (3) เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน (4) หนี้สินหมุนเวียนอื่น

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน)

28 ซอยงามวงศ์วาน 6 ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 Tel. (662) 965-9995 Fax. (662) 965-9559

Teka Construction Public Company Limited

28 Soi Ngamwongwan 6, Bangkhen , Muang Nonthaburi, 11000 [www.tekacon.com](http://www.tekacon.com)





CONSTRUCTION

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 789.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 37.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.00 เป็นผลมาจากกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 76.56 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

( นายวีระศักดิ์ วานิชวัฒน์ )

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน)

บริษัท ทีชาก่อสร้าง จำกัด (มหาชน)

28 ซอยงามวงศ์วาน 6 ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 Tel. (662) 965-9995 Fax. (662) 965-9559

Teka Construction Public Company Limited

28 Soi Ngamwongwan 6, Bangkhen , Muang Nonthaburi, 11000 [www.tekacon.com](http://www.tekacon.com)

