

# TRITON

ที่ TRITN-SET 014/2563

14 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีรายละเอียดดังนี้

ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 1/2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	451.86	184.17	267.69	145.35
ค่าใช้จ่ายรวม	441.72	177.48	264.24	148.88
กำไร(ขาดทุน)	9.25	6.34	2.91	45.90
กำไร(ขาดทุน) – บริษัทใหญ่	7.92	4.47	3.45	77.18

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯมีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่ จำนวน 7.92 ล้านบาท มีกำไรเพิ่มขึ้น 3.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 77.18 และมีรายได้รวม 451.86 ล้านบาท มีรายได้เพิ่มขึ้น 267.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 145.35 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ของธุรกิจก่อสร้างที่มีงานเพิ่มขึ้นตามสัญญาเพิ่มเติมมูลค่าสัญญา 985 ล้านบาท และรับรู้รายได้จากธุรกิจพลังงานในไตรมาสนี้ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

## 1.รายได้ธุรกิจก่อสร้าง

ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 1/2563	ไตรมาส 1/2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	430.90	177.14	253.76	143.25
ต้นทุนงานก่อสร้าง	393.23	133.95	259.28	193.56
กำไรขั้นต้น	37.66	43.19	(5.53)	(12.80)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	4.99	7.81	(2.82)	(36.11)
ต้นทุนทางการเงิน	0.74	0.36	0.38	105.56

# TRITON

บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 430.90 ล้านบาท สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 253.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 143.25 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2562 ทั้งนี้ เนื่องจาก

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) มีการรับรู้รายได้ของโครงการตามสัญญาของงานระยะที่ 2 ซึ่งรวมงานในส่วนงานเพิ่มมูลค่า 985 ล้านบาท ที่ได้ทำสัญญาแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2563 ในส่วนกำไรขั้นต้นของไตรมาสเดียวกันของปี 2562 สูงกว่า เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 บริษัทได้มีการเรียกเก็บต้นทุนของงานระยะที่ 1 จากคู่สัญญาเพื่อชดเชยในส่วนงานที่บริษัททำแทน เพื่อให้การดำเนินการก่อสร้างเป็นไปตามกำหนดไม่ล่าช้า จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของปีก่อนสูงกว่า บริษัทได้รับรู้รายได้สะสมของโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) รวมทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 86.33 ของมูลค่าโครงการมูลค่างานคงเหลือ 658 ล้านบาท
- โครงการก่อสร้างสถานีรถไฟและสะพานข้ามทางรถไฟ มีงานส่วนเพิ่ม 28 ล้านบาท บริษัทได้รับรู้รายได้สะสมเท่ากับร้อยละ 41.88 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 190 ล้านบาท
- โครงการงานสร้างบ่อพักและร้อยสายไฟฟ้าใต้ดินรอดแม่น้ำเจ้าพระยา กับการไฟฟ้านครหลวง มูลค่า 85 ล้านบาท บริษัทได้รับรู้รายได้เท่ากับร้อยละ 35.71 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 54 ล้านบาท บริษัทได้ดำเนินการตั้งซื้อวัสดุอุปกรณ์ และเข้าดำเนินการค้นท่อรอดแม่น้ำแล้ว
- โครงการรับเหมาก่อสร้างทางหลวงหมายเลข 304 สายอำเภอปากเกร็ด - ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ ในส่วนงานท่อระบายน้ำและบ่อพัก ซึ่งเป็นงานใหม่ที่บริษัทได้ลงนามในสัญญาเมื่อเดือนมกราคม 2563 มูลค่าโครงการ 334 ล้านบาท บริษัทได้รับรู้รายได้สะสมเท่ากับร้อยละ 0.58 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 332 ล้านบาท

ต้นทุนงานก่อสร้างจำนวน 393.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 259.28 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2562 ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น ส่วนต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้ลดลง ซึ่งเกิดจากการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเนื่องจากธุรกิจก่อสร้างมีกระแสเงินสดหมุนเวียนไม่เพียงพอในช่วงระยะเวลาที่รอลงนามในสัญญาในส่วนงานที่เพิ่มจึงมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อใช้หมุนเวียนในโครงการ

## 2.รายได้จากธุรกิจพลังงาน

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด เข้าทำการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด จังหวัดสุพรรณบุรี จำนวน 1.125 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 134.48 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas)

# TRITON

ขนาดกำลังขายไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์ ปัจจุบันได้ดำเนินงานปรับปรุง โรงไฟฟ้า และคาดว่าจะดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ใหม่ในช่วงไตรมาสที่ 4/2563 สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีระยะเวลา 5 ปีและต่อเนื่องครั้งละ 5 ปีตลอดไปโดยอัตโนมัติ ที่ตั้งของโรงไฟฟ้า ตำบลสระกระโจม อำเภอคอนเจดีย์ จังหวัดสุพรรณบุรี จากการซื้อธุรกิจโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงจากก๊าซชีวภาพในปี 2563 บริษัทได้รับรู้ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนในการซื้อกับมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาจากการรวมธุรกิจดังกล่าวเป็น “ค่าความนิยม” จำนวน 20,613,766 บาท ซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินในงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

สำหรับปี ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทได้รับรายได้จากธุรกิจพลังงานจากบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด รายได้จากการขายรวม 13.94 ล้านบาทและกำไรขั้นต้น 4.59 ล้านบาท

### 3. รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 7.03 ล้านบาท ซึ่งไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2562 รายได้อื่นมาจากรายได้จากการให้บริการพื้นที่ของบริษัท รายได้จากการขายวัสดุสิ้นเปลืองของธุรกิจก่อสร้าง

### 4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

		31.03.63	31.12.62
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น : Debt to Equity	เท่า	0.79	0.60
อัตราส่วนสภาพคล่อง : Current Ratio	เท่า	1.63	1.98
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว : Quick Ratio	เท่า	1.30	1.20

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563 เท่ากับ 0.79 เท่า ซึ่งสูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ซึ่งเท่ากับ 0.60 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ของธุรกิจก่อสร้างและหนี้ค่าก่อสร้างปรับปรุงโรงไฟฟ้าผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพของบริษัท อัครวิวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สภาพคล่องของบริษัท ณ 31 มีนาคม 2563 อัตราส่วนยังคงอยู่ในเกณฑ์ปกติ มีความสามารถในการชำระหนี้และมีเงินสดคงเหลือ 1,080 ล้านบาท

## 5. ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ปัจจุบันได้ขยายวงกว้างขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ ในส่วนของบริษัทสถานการณ์ดังกล่าวนำมาซึ่งความล่าช้าในการก่อสร้างและอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดหากลูกค้าของบริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

## 6. ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

- การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีของมาตรฐานกลุ่มเครื่องมือทางการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ซึ่งกลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มาใช้โดยรับรู้ผลกระทบสะสมย้อนหลังจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้เป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นต้นงวดของงวดปัจจุบัน โดยปีเปรียบเทียบไม่ถูกปรับปรุงใหม่สอดคล้องกับการปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ผลต่างของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะถูกรับรู้ในกำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม 2563
  - กลุ่มบริษัทและบริษัทรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่ก่อนหน้านี้ถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าค่านินงานตามหลักการมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยจำนวนเท่ากับหนี้สินตามสัญญาเช่า ปรับปรุงด้วยจำนวนเงินของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายล่วงหน้าหรือค้างจ่ายซึ่งเกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก่อนวันที่นำมาปฏิบัติใช้ครั้งแรก หนี้สินตามสัญญาเช่าวัดมูลค่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่เหลืออยู่คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัทและบริษัท อัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่าตัวเฉลี่ยที่นำมาใช้กับหนี้สินตามสัญญาเช่าที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คือ ร้อยละ 6.25 และร้อยละ 6.00
- รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงมีดังนี้

# TRITON

ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ตามมาตรฐานรายงานเดิม	ผลกระทบการใช้มาตรฐานรายงานทางการเงิน		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ตามมาตรฐานรายงานใหม่
		มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9	มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16	
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินลงทุนชั่วคราว	8.80	(8.80)	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	8.80	-	8.80
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	562.30	-	(14.31)	547.99
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	38.98	38.98
<b>หนี้สิน</b>				
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	14.13	-	24.67	38.80

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชดศักดิ์ กู้เกียรติพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร