

TRITON

ที่ TRITN-SET 020/2563

14 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีรายละเอียดดังนี้

- รายได้รวมไตรมาส 2 จำนวน 312.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.84 เทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน
- กำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 12.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 204.06 เทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน
- กำไรเบ็ดเสร็จรวมจำนวน 75.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เกิดจากการรับรู้กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น จำนวน 57.64 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	%
รายได้รวม	312.92	282.31	30.62	10.84%
ค่าใช้จ่ายรวม	300.75	293.96	6.79	2.31%
กำไร(ขาดทุน)	12.61	(12.49)	25.11	200.95%
อัตรากำไร(ขาดทุน)	4.03%	-4.43%		
กำไร(ขาดทุน)-บริษัทใหญ่	12.84	(12.34)	25.18	204.06%

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 312.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.84 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน เกิดจากการรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นของธุรกิจก่อสร้างในไตรมาสนี้

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 12.84 ล้านบาท มีกำไรเพิ่มขึ้น 25.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 204.06 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.14 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ก่อสร้างซึ่งเพิ่มสูงขึ้นและการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1-2/2563	ไตรมาส 1-2/2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	%
รายได้รวม	765.95	466.48	299.48	64.20%
ค่าใช้จ่ายรวม	744.50	471.82	272.69	57.80%
กำไร(ขาดทุน)	21.86	(6.15)	28.01	455.57%
อัตรากำไร(ขาดทุน)	2.85%	-1.32%		
กำไร(ขาดทุน)-บริษัทใหญ่	20.76	(7.87)	28.63	363.72%

สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีรายรับรวม 765.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 299.48 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 64.20 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 21.86 ล้านบาท มีกำไรเพิ่มขึ้น 28.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 455.57 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

บริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 57.64 ล้านบาท

บริษัทดำเนินการลงทุนตามแผนงานการลงทุน โดยในไตรมาสที่ 1 บริษัทได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โกลบอลคอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ “GLOCON” จำนวนร้อยละ 4.94 ของทุนที่ชำระแล้ว และเพิ่มเป็นร้อยละ 20.01 ของทุนที่ชำระแล้ว ในไตรมาสที่ 2 บริษัทจัดประเภทเงินลงทุนเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมตั้งแต่วันที่ 18 มิถุนายน 2563 และรับรู้กำไรจากผลต่างระหว่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมที่รับรู้ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 57.64 ล้านบาท บริษัทรายงานกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดจำนวน 75.05 ล้านบาท

1.ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2/2563	ไตรมาส 2/2562	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
			จำนวน	%
รายได้ก่อสร้าง	294.08	266.47	27.62	10.36%
ต้นทุนงานก่อสร้าง	254.80	255.35	(0.56)	-0.22%
กำไรขั้นต้น	39.29	11.11	28.18	253.56%
อัตรากำไรขั้นต้น(%)	13.36%	4.17%		

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 294.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.36 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างของโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) โครงการก่อสร้างสถานีรถไฟและสะพานข้ามทางรถไฟ และข้ามทางแยก

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดิน มีรายรับรวมจำนวน 240.13 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจาก

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) (ความคืบหน้าร้อยละ 87.77)
- โครงการงานสร้างบ่อกักและร้อยท่อสายไฟฟ้าใต้ดินตลอดแม่น้ำเจ้าพระยา กับการไฟฟ้านครหลวง (ความคืบหน้าร้อยละ 84.31)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างทางหลวงหมายเลข 304 สายอำเภอปากเกร็ด - ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ ในส่วนงานท่อระบายน้ำและบ่อกัก (ความคืบหน้าร้อยละ 3.76)
- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 933 ล้านบาท

กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก มีรายรับรวม 53.95 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้ก่อสร้างจาก โครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟมาบอำมฤต จังหวัดชุมพร และโครงการก่อสร้างสะพานยูเทินข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก ในพื้นที่ภาคใต้ของประเทศไทย ความคืบหน้ารวมร้อยละ 59.07 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 132 ล้านบาท

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 39.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.18 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 253.56 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างสูงขึ้นและการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

TRITON

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1-2/2563	ไตรมาส 1-2/2562	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
			จำนวน	%
รายได้ก่อสร้าง	724.98	443.61	281.38	63.43%
ต้นทุนงานก่อสร้าง	648.03	389.30	258.73	66.46%
กำไรขั้นต้น	76.95	54.30	22.65	41.71%
อัตรากำไรขั้นต้น(%)	10.61%	12.24%		

สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้าง จำนวน 724.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 281.38 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.43 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 6 เดือน ธุรกิจก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 76.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.71 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน

2. ธุรกิจพลังงาน

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวิวัฒน์พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว บริษัทดังกล่าวดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังผลิตกระแสไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการก่อสร้างปรับปรุงโรงไฟฟ้า และคาดว่าจะดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ในไตรมาสที่ 4/2563 บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้จากโรงไฟฟ้าอัครวิวัฒน์พลังงานพืชหมุนเวียนปีละประมาณ 100 ล้านบาท

บริษัทได้รับรู้ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนในการซื้อกับมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาจากการรวมธุรกิจดังกล่าวเป็น “ค่าความนิยม” จำนวน 20.61 ล้านบาท ซึ่งแสดงในงบแสดงฐานะการเงินในงบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด มีรายได้จากการขายรวม 5.06 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ เนื่องจากประสบปัญหาขาดแคลนน้ำกากส่า (Vinasse) ซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิต (by-product) ของอุตสาหกรรมน้ำตาลและเอทานอล นอกจากนี้ในระหว่างไตรมาสที่ 2 มีการซ่อมบำรุงเครื่องผลิตกระแสไฟฟ้า 1 เครื่องจาก 3 เครื่อง อย่างไรก็ตามบริษัทได้รับเงินชดเชยจากการรับประกันผลการดำเนินงานตามสัญญาจ้างบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรกลพร้อมบำรุงรักษา จำนวน 3.88 ล้านบาท (แบ่งเป็นในไตรมาส 1 จำนวน 1.10 ล้านบาท และในไตรมาส 2 จำนวน 2.78 ล้านบาท) ปัจจุบันฝ่ายบริหารได้จัดหาคู่สัญญาขายน้ำกากส่าเพิ่มเติมให้แก่โรงไฟฟ้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าการผลิตกระแสไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าหนองรีจะกลับสู่สถานการณ์ปกติได้ในช่วงปลายไตรมาสที่สาม

3. รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 12.47 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.17 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2562 เนื่องจากรายได้จากการขายวัสดุสิ้นเปลืองของธุรกิจก่อสร้างลดลง

4.ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)	ณ 30 มิ.ย.63	ณ 31 ธ.ค.62	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,642.00	2,550.22	3.60%
หนี้สินรวม	927.64	948.93	-2.24%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,714.36	1,601.30	7.06%

กระแสเงินสด(ล้านบาท)	งวดระยะเวลา 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2563
กระแสเงินสดกิจกรรมดำเนินงาน	202.10
กระแสเงินสดกิจกรรมลงทุน	-348.86
กระแสเงินสดกิจกรรมจัดหาเงิน	27.03
กระแสเงินสดสุทธิ	-119.73
เงินสดและรายการเทียบเท่า	679.78

อัตราส่วนการเงิน	ณ 30 มิ.ย. 63	ณ 30 มิ.ย. 62
ROE	4.51%	2.50%
ROA	3.37%	2.10%
อัตรากำไรสุทธิ	4.03%	-4.43%
	ณ 30 มิ.ย.63	ณ 31 ธ.ค.62
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.56	0.60
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.62	1.98

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรปรับตัวสูงขึ้นทั้ง ROA และ ROE ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างสูงขึ้นและการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 4.51% เทียบกับ 2.50% ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตราส่วนกำไรสุทธิเท่ากับ 4.03% เทียบกับ (4.43%) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net debt to equity) ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2563 เท่ากับ 0.56 เท่า ซึ่งต่ำกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ซึ่งเท่ากับ 0.60 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของส่วนผู้ถือหุ้น

สภาพคล่องของบริษัท ณ 30 มิถุนายน 2563 อัตราส่วนยังคงอยู่ในเกณฑ์ปกติ มีความสามารถในการชำระหนี้และมีเงินสดคงเหลือ 679.78 ล้านบาท

5. ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามการระบาดในประเทศไทยอยู่ในระดับต่ำ เป็นผลให้บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวต่อโครงการก่อสร้างไม่มากนัก อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชิดศักดิ์ กู้เกียรติพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร