

TRITON

No TRITN-SET 026/2563

16 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 มีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 496.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.67 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน
- กำไรสุทธิ 47.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,416.42 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน
- บริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด การเข้าซื้อกิจการดังกล่าวเป็นการขยายธุรกิจให้ครอบคลุมงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

| | ไตรมาส 3/2563 | ไตรมาส 3/2562 | เปลี่ยนแปลง | %Δ |
|----------------------------|---------------|---------------|-------------|----------|
| รายได้รวม | 496.48 | 327.35 | 169.13 | 51.67% |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 449.08 | 324.22 | 124.86 | 38.51% |
| กำไร (ขาดทุน) | 47.39 | 3.13 | 44.27 | 1416.42% |
| Net Profit(%) | 9.55% | 0.95% | 8.59% | |
| กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่ | 40.11 | 2.91 | 37.21 | 1279.98% |

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 496.48 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นจำนวน 169.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.67 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 47.39 ล้านบาท มีกำไรเพิ่มขึ้น 44.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,416.42 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

ผลประกอบการที่แข็งแกร่งในไตรมาสเป็นผลมาจากผลประกอบการของกลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมัน และงานวิศวกรรมใต้ดิน กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก และกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ

TRITON

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

| | ไตรมาส 1-3/2563 | ไตรมาส 1-3/2562 | เปลี่ยนแปลง | Δ% |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-------------|----------|
| รายได้รวม | 1,262.43 | 793.83 | 468.61 | 59.03% |
| ค่าใช้จ่ายรวม | 1,193.17 | 796.85 | 396.33 | 49.74% |
| กำไร (ขาดทุน) | 69.26 | (3.02) | 72.28 | 2390.86% |
| Net Profit(%) | 5.49% | -0.38% | 5.87% | 0.00 |
| กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่ | 60.87 | (4.96) | 65.84 | 1326.10% |

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 1,262.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 468.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.03 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 69.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 72.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,390.86 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด จำนวน 128.03 ล้านบาท เกิดจากบริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 57.64 ล้านบาท

โดยในไตรมาสที่ 1 บริษัทได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) หรือ "GLOCON" จำนวนร้อยละ 4.94 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และเพิ่มเป็นร้อยละ 20.01 ของหุ้นที่ชำระแล้ว ในไตรมาสที่ 2 บริษัทจัดประเภทเงินลงทุนเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมตั้งแต่วันที่ 18 มิถุนายน 2563 และรับรู้กำไรจากผลต่างระหว่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรมที่รับรู้ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 57.64 ล้านบาท

1.ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

| ธุรกิจก่อสร้าง | ไตรมาส 3/2563 | ไตรมาส 3/2562 | เปลี่ยนแปลง | %Δ |
|----------------------|---------------|---------------|-------------|---------|
| รายได้ | 474.85 | 298.75 | 176.09 | 58.94% |
| ค่าใช้จ่าย | 387.24 | 280.06 | 107.18 | 38.27% |
| กำไรขั้นต้น | 87.61 | 18.70 | 68.91 | 368.50% |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 18.45% | 6.26% | 12.19% | |

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 474.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 176.09 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.94 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ธุรกิจก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 87.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 68.91 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 368.50 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างของกลุ่มงานก่อสร้างวิศวกรรมใต้ดิน โครงการก่อสร้างสถานีรถไฟและสะพานข้ามทางรถไฟ และข้ามทางแยก และกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ

TRITON

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดิน สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 336.78 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 85.84 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 766.70 ล้านบาท

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 94.30)
- โครงการก่อสร้างบ่อกักและร้อยท่อสายไฟฟ้าใต้ดินลอดแม่น้ำเจ้าพระยา กับการไฟฟ้านครหลวง (ความคืบหน้าร้อยละ 93.59)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อกักบนทางหลวงหมายเลข 304 สายอำเภอปากเกร็ด - ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ (ความคืบหน้าร้อยละ 5.63)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 4.65)

กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 50.65 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้ก่อสร้างจาก โครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟมาบอำมฤต จังหวัดชุมพร และโครงการก่อสร้างสะพานยูเทินข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก ในพื้นที่ภาคใต้ของประเทศไทย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 74.73 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 81.78 ล้านบาท

กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 บริษัทไทรทัน เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด บริษัทรับรู้รายได้จากกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟจำนวน 87.42 ล้านบาทในไตรมาสที่สาม ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 58.75 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 218.75 ล้านบาท

หน่วย ล้านบาท

| ธุรกิจก่อสร้าง | ไตรมาส 1-3/2563 | ไตรมาส 1-3/2562 | เปลี่ยนแปลง | Δ% |
|----------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------|
| รายได้ | 1,199.83 | 742.36 | 457.47 | 61.62% |
| ค่าใช้จ่าย | 1,035.27 | 669.36 | 365.91 | 54.67% |
| กำไรขั้นต้น | 164.56 | 73.00 | 91.56 | 125.42% |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 13.72% | 9.83% | 3.88% | |

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 1,199.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 457.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.62 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 164.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 91.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 125.42 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างของกลุ่มงานวิศวกรรมใต้ดิน โครงการก่อสร้างสถานีรถไฟและสะพานข้ามทางรถไฟ และข้ามทางแยก และกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟซึ่งเป็นบริษัทย่อยใหม่ของบริษัท

2. ธุรกิจพลังงาน

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

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 7.49 ล้านบาทและมีกำไร(ขาดทุน) ขั้นต้นจำนวน (3.68) ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าคาดการณ์ เนื่องจากประสบปัญหาขาดแคลนน้ำกากส่า (Vinasse) ซึ่งเป็น by-product ของอุตสาหกรรมน้ำตาลและเอทานอล อย่างไรก็ตามบริษัทได้รับเงินชดเชยจากการรับประกันผลการดำเนินงานตามสัญญาจ้างบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรกลพร้อมบำรุงรักษา จำนวน 2.71 ล้านบาท ปัจจุบันฝ่ายบริหารได้จัดหาสัญญาขายน้ำกากส่าเพิ่มเติมให้แก่โรงไฟฟ้า ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าการผลิตกระแสไฟฟ้าจะกลับสู่สถานการณ์ปกติได้ในช่วงปลายไตรมาสที่สี่

3. รายได้อื่น

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 13.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.67 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากรายรับจากการขายวัสดุสิ้นเปลือง และรายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วยล้านบาท

| ล้านบาท | ณ 30 ก.ย. 63 | ณ 30 ก.ย. 62 | Δ % |
|----------------------|--------------|--------------|--------|
| สินทรัพย์รวม | 3,059.22 | 2,550.22 | 19.96% |
| หนี้สินรวม | 1,290.66 | 948.93 | 36.01% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 1,768.56 | 1,601.30 | 10.45% |

| งบกระแสเงินสด | สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 |
|-----------------------------------|---|
| กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน | 150.19 |
| กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน | -424.70 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน | 85.13 |
| กระแสเงินสดสุทธิ | -189.38 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 610.13 |

TRITON

| อัตราส่วนทางการเงิน | ณ 30 ก.ย. 63 | ณ 30 ก.ย. 62 |
|--|--------------|--------------|
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) | 6.07% | 3.28% |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) | 3.73% | 2.13% |
| อัตรากำไรสุทธิ (ไตรมาส 1-3/2563) | 5.49% | -0.38% |
| อัตรากำไรสุทธิ (ไตรมาส 3/2563) | 9.55% | 0.95% |
| | ณ 30 ก.ย. 63 | ณ 31 ธ.ค. 62 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) | 0.76 | 0.60 |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า) | 1.30 | 1.98 |

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรปรับตัวสูงขึ้นทั้งอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นและการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 6.07% เทียบกับ 3.28% ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ (ไตรมาสที่ 1-3/2563) เท่ากับ 5.49% เทียบกับ (0.38%) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.76 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 610.13 ล้านบาท

5. ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามการระบาดในประเทศไทยอยู่ในระดับต่ำ เป็นผลให้บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวต่อโครงการก่อสร้างไม่มากนัก อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชิดศักดิ์ กู้เกียรติพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร