

TRITON

No TRITN-SET 020/2564

12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 มีสาระสำคัญดังนี้

- สำหรับงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทซื้อเงินลงทุนในตราสารทุนจำนวน 109.97 ล้านบาท และบริษัทได้ขายเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวทั้งหมดเป็นเงินจำนวน 113.59 ล้านบาท บริษัทรับรู้ กำไรจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวเป็นรายได้อื่นจำนวน 3.62 ล้านบาท ไนงบกำไรขาดทุนและกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการสำหรับงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
- สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 มีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท “TRITN-W3” โดยมีจำนวนหุ้นสามัญที่ได้จากการขอใช้สิทธิ 1,479.60 ล้านหุ้น ราคาใช้สิทธิ 0.2499 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 369.80 ล้านบาท บริษัทได้ทำการจดทะเบียนหุ้นสามัญดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2564 ทำให้บริษัทมีมูลค่าหุ้นและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 147.96 ล้านบาทบาท และ 221.84 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q3/2564	Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	121.53	496.55	(375.02)	(75.52)
ค่าใช้จ่ายรวม	192.88	449.55	(256.67)	(57.10)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทรวมทั้งใช้วิธี ส่วนได้เสีย	1.36	0.24	1.12	463.51
กำไร (ขาดทุน)	(69.98)	47.24	(117.23)	(248.14)
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	(61.83)	39.92	(101.75)	(254.89)
อัตรากำไรสุทธิ	-57.59%	9.51%		
อัตรากำไรสุทธิ-company	-50.88%	8.04%		

TRITON

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 121.53 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 75.52 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่ จำนวน (61.83) ล้านบาท เทียบกับผลกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 39.92 ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากความล่าช้าในงานก่อสร้างโครงการระหว่างก่อสร้างและสภาพแวดล้อมการดำเนินงานที่ท้าทายจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งมีผลต่อการดำเนินธุรกิจโดยรวมและต่อการดำเนินการตามขั้นตอนการประมูลงาน

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1-Q3/2564	Q1-Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	607.98	1,262.95	(654.97)	(51.86)
ค่าใช้จ่ายรวม	753.32	1,194.31	(440.99)	(36.92)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	1.52	0.26	1.26	484.81
กำไร (ขาดทุน)	(143.82)	68.90	(212.72)	(308.75)
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	(107.40)	60.42	(167.82)	(277.76)
อัตรากำไรสุทธิ	-23.66%	5.46%		
อัตรากำไรสุทธิ-company	-17.67%	4.78%		

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 607.98 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวมจำนวน 1,262.95 ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (107.40) ล้านบาท เทียบกับผลกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 60.42 ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากความล่าช้าในงานก่อสร้างโครงการระหว่างก่อสร้างและสภาพแวดล้อมการดำเนินงานที่ท้าทายจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งมีผลต่อการดำเนินธุรกิจโดยรวมและต่อการดำเนินการตามขั้นตอนการประมูลงาน และรับรู้ผลกระทบจากการปรับลดรายได้โครงการก่อสร้างในกลุ่มงานก่อสร้างของบริษัทย่อย

1. ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

ธุรกิจก่อสร้าง	Q3/2564	Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	136.68	474.85	(338.17)	(71.22)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	179.98	387.29	(207.31)	(53.53)
กำไรขั้นต้น	(43.30)	87.56	(130.86)	(149.46)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	5.68	7.75	(2.07)	(26.69)
ต้นทุนทางการเงิน	2.13	2.25	(0.13)	(5.59)
อัตรากำไรขั้นต้น	-31.68%	18.44%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 136.68 ล้านบาท เทียบกับรายได้จำนวน 474.85 ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 71.22 ธุรกิจก่อสร้างมีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (43.30) ล้านบาท เทียบกับผลกำไรขั้นต้นจำนวน 87.56 ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากความล่าช้าในงานก่อสร้างโครงการระหว่างก่อสร้างและสภาพแวดล้อมการดำเนินงานที่ท้าทายจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งมีผลต่อการดำเนินธุรกิจโดยรวมและต่อการดำเนินการตามขั้นตอนการปฏิบัติงาน

ธุรกิจก่อสร้าง	Q1-Q3/2564	Q1-Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	476.89	1,199.83	(722.94)	(60.25)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	539.81	1,035.32	(495.51)	(47.86)
กำไรขั้นต้น	(62.92)	164.51	(227.43)	(138.25)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	17.96	17.19	0.77	4.50
ต้นทุนทางการเงิน	6.42	3.21	3.21	100.15
อัตรากำไรขั้นต้น	-13.19%	13.71%		

- สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 476.89 ล้านบาท เทียบกับรายได้จำนวน 1,199.83 ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 60.25 ธุรกิจก่อสร้างมีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (62.92) ล้านบาท เทียบกับผลกำไรขั้นต้นจำนวน 164.51 ล้านบาทในระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากความล่าช้าในงานก่อสร้างโครงการระหว่างก่อสร้างและสภาพแวดล้อมการดำเนินงานที่ท้าทายจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งมีผลต่อการดำเนินธุรกิจโดยรวมและต่อการดำเนินการตามขั้นตอนการปฏิบัติงาน และผลกระทบจากการปรับลดมูลค่างานของโครงการในกลุ่มงานก่อสร้างของบริษัทย่อย

TRITON

HDD + Civil	Q3/2564	Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	77.38	387.43	(310.04)	(80.03)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	122.08	323.72	(201.64)	(62.29)
กำไรขั้นต้น	(44.70)	63.71	(108.41)	(170.17)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	5.68	7.75	(2.07)	(26.69)
ต้นทุนทางการเงิน	0.60	0.63	(0.03)	(5.21)
อัตรากำไรขั้นต้น	-57.76%	16.44%		

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมใต้ดิน สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 15.83 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 93.61 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 384.69 ล้านบาท

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 98.81)
- โครงการก่อสร้างบ่อบำบัดและร้อยท่อสายไฟฟ้าใต้ดินตลอดแม่น้ำเจ้าพระยา กับการไฟฟ้านครหลวง (ความคืบหน้าร้อยละ 100)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อบำบัดทางหลวงหมายเลข 304 สายอำเภอปากเกร็ด - ศูนย์ราชการแจ้งวัฒนะ (ความคืบหน้าร้อยละ 19.61)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 88.31)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อในกรุงเทพมหานคร (โครงการใหม่ จะเริ่มต้นในไตรมาส 4/2564)

กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และสะพานข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก สำหรับงวด 3 เดือน มีรายรับรวมจำนวน 2.48 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้ก่อสร้างจาก โครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟมาบอำมฤต จังหวัดชุมพร และโครงการก่อสร้างสะพานยูเทิร์นข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก ในพื้นที่ภาคใต้ของประเทศไทย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ารวมร้อยละ 94.47 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 3.13 ล้านบาท

กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 บริษัท ไทรทัน เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้จากกลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟจำนวน 59.30 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้นจำนวน 1.40 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีมูลค่างานคงเหลือรวม 442.29 ล้านบาท

2. ธุรกิจพลังงาน

ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวิวัฒน์ พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว บริษัทดังกล่าวดำเนินธุรกิจผลิต

TRITON

กระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังผลิตกระแสไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์ ปัจจุบันการก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2564

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 12.05 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นจำนวน 4.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.90 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (15.97) ล้านบาท เนื่องจากโรงไฟฟ้าอยู่ในระหว่างการซ่อมบำรุง

ธุรกิจพลังงาน	Q3/2564	Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	12.05	7.49	4.56	60.90
ต้นทุนขาย	28.03	11.33	16.70	147.39
กำไรขั้นต้น	(15.97)	(3.84)	(12.14)	316.17
ต้นทุนทางการเงิน	3.06	1.20	1.86	154.81
อัตรากำไรขั้นต้น	-132.55%	-51.25%		

3. รายได้อื่น

รายได้อื่น	Q3/2564	Q3/2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	30.79	13.22	17.57	132.83

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 30.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 132.83 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทมีกำไรจากการขายวัสดุสิ้นเปลือง รายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ และกำไรจากการขายตราสารทุน

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วยล้านบาท

ล้านบาท	ณ 30 ก.ย. 64	ณ 31 ธ.ค. 63	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,988.83	2,717.08	10.00%
หนี้สินรวม	1,000.51	969.89	3.16%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,988.32	1,747.19	13.80%

งบกระแสเงินสด		สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน		-95.56
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน		-222.06
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน		557.38
กระแสเงินสดสุทธิ		239.75
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		706.64

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 30 ก.ย. 64	ณ 30 ก.ย. 63	Δ %
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-7.28%	6.07%	-219.97%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-5.36%	3.61%	-248.57%
อัตรากำไรสุทธิ	-69.14%	8.32%	-77.45%
	ณ 30 ก.ย. 64	ณ 31 ธ.ค. 63	
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.52	0.58	-10.98%
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	2.01	1.35	

TRITON

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรต่ำลง ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างลดลง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (7.28) เทียบกับร้อยละ 6.07 ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เทียบกับร้อยละ (69.14) เทียบกับร้อยละ 8.32 ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.52 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 706.64 ล้านบาท

5. ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรม การระบาดในประเทศไทยอยู่ในระดับที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา แม้เป็นผลให้บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวต่อโครงการก่อสร้างไม่มากนัก อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประมาณการหนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรพงษ์ วุฒิพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน