

No TRITN-SET 009/2565

15 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ดังนี้

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 235.53 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้จาก i) รายได้จากงานก่อสร้าง 160.12 ล้านบาท ii) รายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้า 24.51 ล้านบาท iii) กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 8.66 ล้านบาท iv) รายได้อื่น 42.24 ล้านบาท
- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 7.32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (11.75) ล้านบาท ในปีก่อนหรือมีกำไรเพิ่มขึ้น 162.25%
- สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 30.16 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (45.57) ล้านบาท ในปีก่อนหรือมีกำไรเพิ่มขึ้น 166.19%
- กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ มีความคืบหน้าในงานก่อสร้างที่สม่าเสมอต่อเนื่องจากไตรมาสแรก และมีกำไรขั้นต้นสูงขึ้นในไตรมาสที่สอง
- สำหรับงวด 6 เดือน กลุ่มโรงไฟฟ้ามีรายรับรวม 55.49 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายรับ 46.27 ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 19.93%

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

งบกำไรขาดทุนรวม บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q2/2565	Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	235.53	295.42	(59.89)	(20.27)
ค่าใช้จ่ายรวม	231.18	324.36	(93.18)	(28.73)
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่ไว้วิธีส่วนได้เสีย	1.07	1.80	(0.72)	(40.26)
กำไร (ขาดทุน)	5.42	(27.15)	32.57	119.97
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	7.32	(11.75)	19.07	162.25
อัตรากำไรสุทธิ	2.30%	-9.19%		
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	3.11%	-3.98%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 235.53 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย 20.27 % เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันในปีก่อน มาตรการในการการควบคุมค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามแผนงานดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ ค่าใช้จ่ายรวมลดลงจำนวน 93.18 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 หรือลดลง 28.73% บริษัทฯ

TRITON

รับรู้ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสียจำนวน 1.07 ล้านบาทในไตรมาสที่สองปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยรายงานผลกำไรสำหรับงวดจำนวน 5.42 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสำหรับงวดจำนวน (27.15) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยรายงานกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 7.32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับขาดทุนสุทธิบริษัทใหญ่จำนวน (11.75) ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน ผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นเป็นผลมาจาก i) กลุ่มงานก่อสร้างมีความคืบหน้าในงานก่อสร้างสม่ำเสมอ ii) การกำกับควบคุมค่าใช้จ่ายในแต่ละหน่วยธุรกิจดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ iii) กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม iv) รายได้อื่นซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากการให้เช่าเครื่องจักร รายได้จากการขายออร์แกนิก รายรับค่าดำเนินการและค่าแรงจากผู้รับเหมาก่อสร้าง

รายการ	Q1-Q2/2565	Q1-Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	420.21	486.22	(66.02)	(13.58)
ค่าใช้จ่ายรวม	395.90	560.22	(164.32)	(29.33)
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	2.53	0.16	2.37	1,522.26
กำไร (ขาดทุน)	26.83	(73.84)	100.67	136.34
กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่	30.16	(45.57)	75.73	166.19
อัตรากำไรสุทธิ	6.39%	-15.19%		
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	7.18%	-9.37%		

- สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 420.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.58 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันในปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายลดต่ำลงจำนวน 164.32 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29.33 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 26.83 ล้านบาท เปรียบเทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน (73.84) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน 30.16 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (45.57) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจาก i) การรับรู้รายได้จากงานก่อสร้างอย่างสม่ำเสมอ ii) การกำกับควบคุมค่าใช้จ่ายในแต่ละหน่วยธุรกิจดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ iii) กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม iv) รายได้อื่นซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากการให้เช่าเครื่องจักร รายได้จากการขายออร์แกนิก รายรับค่าดำเนินการและค่าแรงจากผู้รับเหมาก่อสร้าง

1.ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

Construction	Q2/2565	Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	160.12	241.72	(81.60)	(33.76)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	151.68	250.08	(98.41)	(39.35)
กำไรขั้นต้น	8.45	(8.37)	16.81	200.96
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.59	5.62	(2.03)	(36.11)
ต้นทุนทางการเงิน	2.45	2.25	0.20	8.74
อัตรากำไรขั้นต้น	5.27%	-3.46%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 160.12 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายได้จำนวน 241.72 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 33.76 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ธุรกิจก่อสร้างมีกำไร

TRITON

ขั้นต้นจำนวน 8.45 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (8.37) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน ความคืบหน้าในงานก่อสร้างในไตรมาสที่สองมาจากกลุ่มงานระบบท่อขนส่งน้ำมัน และงานวิศวกรรมโยธาจำนวน 87.53 ล้านบาท และมาจากกลุ่มงานก่อสร้างระบบเดินรถไฟจำนวน 72.59 ล้านบาท

Construction	Q1-Q2/2565	Q1-Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	263.02	399.51	(136.49)	(34.16)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	249.24	417.73	(168.49)	(40.33)
กำไรขั้นต้น	13.78	(18.22)	32.00	175.64
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	6.96	12.28	(5.33)	(43.37)
ต้นทุนทางการเงิน	4.35	4.29	0.06	1.41
อัตรากำไรขั้นต้น	5.24%	-4.56%		

- สำหรับงวด 6 เดือน บริษัทมีรายได้จากรุกกิจการก่อสร้างจำนวน 263.02 ล้านบาท เปรียบเทียบกับรายได้จำนวน 399.51 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 34.16 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน รุกกิจการก่อสร้างมีกำไรขั้นต้นจำนวน 13.78 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (18.22) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน ความคืบหน้าในงานก่อสร้างในไตรมาสที่สองมาจากกลุ่มงานระบบท่อขนส่งน้ำมัน งานวิศวกรรมติดตั้ง และงานวิศวกรรมโยธาจำนวน 141.09 ล้านบาท และมาจากกลุ่มงานก่อสร้างระบบเดินรถไฟจำนวน 121.93 ล้านบาท

HDD + Civil	Q2/2565	Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	87.53	251.44	(163.91)	(65.19)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	85.75	230.92	(145.18)	(62.87)
กำไรขั้นต้น	1.78	20.52	(18.73)	(91.31)
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	3.59	5.62	(2.03)	(36.11)
ต้นทุนทางการเงิน	0.62	0.69	(0.08)	(10.87)
อัตรากำไรขั้นต้น	2.04%	8.16%		

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายได้จากโครงการก่อสร้างร้อยละ 82.64

กลุ่มงานโครงการระบบท่อขนส่งน้ำมันและงานวิศวกรรมติดตั้ง

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้าร้อยละ 99.23)
- โครงการก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อพักบนทางหลวงหมายเลข 304 (ความคืบหน้าร้อยละ 34.61)
- โครงการซ่อมบำรุงระบบท่อระบายน้ำในคลองแสนแสบ (ความคืบหน้าร้อยละ 69.10)
- โครงการก่อสร้างบ่อรวบรวมน้ำและระบบท่อระบายน้ำภาคกลาง (ความคืบหน้าร้อยละ 0.42)

TRITON

กลุ่มงานก่อสร้างด้านวิศวกรรมโยธา งานก่อสร้างประกอบด้วย งานทูลทำลายโครงสร้างอาคาร งานตกแต่งภายใน อาคารพักอาศัยและโรงแรม งานโครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ และโครงการก่อสร้างสะพานยูเทิร์นข้ามทางรถไฟและข้ามทางแยก ในพื้นที่ภาคใต้

- งานโครงการก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ งานก่อสร้างสะพานข้ามแยก (ความคืบหน้าร้อยละ 99.92%)
- งานทูลทำลายโครงสร้างอาคาร (ความคืบหน้าร้อยละ 100%)
- งานตกแต่งภายในอาคารพักอาศัยและโรงแรม 1(ความคืบหน้าร้อยละ 0.73%)
- งานตกแต่งภายในอาคารพักอาศัยและโรงแรม 2 (ความคืบหน้าร้อยละ 0.00%)

Rail & Train	Q2/2565	Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	72.59	(9.72)	82.31	846.69
ต้นทุนขาย	65.93	19.16	46.77	244.10
กำไรขั้นต้น	6.66	(28.88)	35.54	123.07
ต้นทุนทางการเงิน	1.83	1.56	0.27	17.48
อัตรากำไรขั้นต้น	9.18%	297.08%		

กลุ่มงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบเดินรถไฟ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 บริษัทไทรทัน เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 65% ของหุ้นสามัญจดทะเบียนของบริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัด บริษัท ทราฟไทย เรลเวย์ จำกัดรายงานผลประกอบการไตรมาสที่สองมีรายได้รวมจำนวน 72.59 ล้านบาทและมีกำไรขั้นต้นจำนวน 6.66 ล้านบาท คิดเป็นรายได้จากงานก่อสร้างเพิ่มขึ้น 82.31 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 35.54 ล้านบาท

2. ธุรกิจพลังงาน

ในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2563 บริษัทย่อยของบริษัท เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท อัครวัฒน์พลังงานพืชหมุนเวียน จำกัด สัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนชำระแล้ว เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ ขนาดกำลังผลิตกระแสไฟฟ้า 4.9 เมกกะวัตต์

รายได้จากการขาย	24.51	22.02	2.49	11.30	55.49	46.27	9.22	19.93
ต้นทุนขาย	26.72	27.54	(0.82)	(2.99)	53.67	51.54	2.13	4.14
กำไรขั้นต้น	(2.21)	(5.52)	3.31	(60.01)	1.81	(5.27)	7.09	(134.39)
ต้นทุนทางการเงิน	2.92	3.07	(0.16)	(5.05)	5.90	5.00	0.90	17.94
อัตรากำไรขั้นต้น	-9.01%	-25.06%			3.27%	-11.40%		

หมายเหตุ : รายได้รวมรายได้จากเงินชดเชยรายได้ตามสัญญาการบริหารจัดการและเดินเครื่องจักรพร้อมบำรุงรักษา

สำหรับงวด 3 เดือน โรงไฟฟ้าดำเนินการหยุดซ่อมบำรุงเพื่อปรับปรุงสภาพโรงไฟฟ้าเป็นระยะ เพื่อดำเนินการซ่อมบำรุงผ้า HDPE คลุมปากบ่อหมัก ทำความสะอาดหอกรอง ซ่อมแซมอุปกรณ์และอะไหล่หลัก เกลานคอนกรีตในพื้นที่และอื่นๆ อย่างไรก็ตาม ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวมชดเชยรายได้ตามสัญญาการบริหารจัดการและเดิน

TRITON

เครื่องจักรพร้อมบำรุงรักษาจำนวน 24.51 ล้านบาท เทียบกับรายได้ 22.02 ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน หรือเพิ่มสูงขึ้น 2.49 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.30

สำหรับงวด 6 เดือน โรงไฟฟ้ามีรายได้รวม 55.49 ล้านบาทและมีกำไรขั้นต้นจำนวน 1.81 ล้านบาท เทียบกับรายได้รวม 46.27 ล้านบาท ในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน

3. รายได้อื่น

	Q2/2565	Q2/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	41.05	17.04	24.01	140.94
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	8.66	13.10	(4.44)	(33.90)

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายอื่นจำนวน 49.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.94 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม รายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ และรายรับจากการขายออร์แกนิก

ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วย ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 มี.ย. 65	ณ 31 ธ.ค. 64	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,844.02	2,653.03	7.20%
หนี้สินรวม	1,174.97	1,003.60	17.08%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,669.05	1,649.43	1.19%

งบกระแสเงินสด	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	-168.20
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน	54.57
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน	-51.79
กระแสเงินสดสุทธิ	-165.42
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	309.19

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 30 มี.ย. 65	ณ 30 มี.ย. 64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-17.83%	-1.65%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-10.81%	-1.04%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (2Q65)	0.40%	-0.64%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)(2Q65)	0.24%	-0.40%
อัตรากำไรสุทธิ	3.98%	-4.46%
	ณ 30 มี.ย. 65	ณ 31 ธ.ค. 64
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.70	0.61
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.30	1.45

TRITON

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรปรับตัวสูงขึ้นทั้งอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ซึ่งเกิดจากการรับรู้รายได้ก่อสร้างอย่างสม่ำเสมอและการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 0.40 เทียบกับร้อยละ (0.64) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 0.24 เทียบกับร้อยละ (0.40) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 3.98 เทียบกับร้อยละ (4.46) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.70 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 309.19 ล้านบาท

5. การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจนำมาซึ่งความไม่แน่นอนและผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมของการดำเนินธุรกิจ อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทและบริษัทจะติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและจะประเมินผลกระทบทางการเงินเกี่ยวกับมูลค่าของสินทรัพย์ ประเมินการหนี้สินและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรพงษ์ วุฒิพิทักษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน