

No TRITN-SET 08/2566

28 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสาระสำคัญดังนี้

### Highlights

- สำหรับงวด 12 เดือน บริษัทมีรายได้เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 18.72 และมีกำไรขั้นต้นจากกิจกรรมดำเนินการสูงขึ้น
- งบการเงินเฉพาะกิจการ ของบริษัท มีกำไรสุทธิ 13.40 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิ (109.8) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน อย่างไรก็ตามบริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมจำนวน (44.98) ล้านบาท ในงบการเงินรวมของบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่ (77.64) ล้านบาท
- โครงการก่อสร้างใหม่ซึ่งเป็นงานระบบท่อรวบรวมน้ำในพื้นที่คลองเข้าสู่ระยะเริ่มต้นก่อสร้างช่วงปลายปี 2565 นอกจากนี้โครงการก่อสร้างรื้อย้ายระบบท่อส่งน้ำใต้ดินของการประปานครหลวงอยู่ในขั้นตอนสัญญาและเอกสารในช่วงปลายปี 2565 ปัจจุบันลงนามสัญญาแล้วเสร็จและจะเข้าสู่ขั้นตอนก่อสร้างต่อไป

สำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

รายการ	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2565	2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2565	2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากกิจกรรมดำเนินการ	729.32	614.31	115.02	18.72	27.73	10.17	17.56	172.71
ค่าใช้จ่าย	689.43	846.66	(157.23)	(18.57)	0.00	107.31	(107.31)	100.00
<b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินการขั้นต้น</b>	<b>39.90</b>	<b>(232.35)</b>	<b>272.24</b>	<b>117.17</b>	<b>27.73</b>	<b>(97.14)</b>	<b>124.87</b>	<b>(128.55)</b>
อัตรากำไรจากกิจกรรมดำเนินการขั้นต้น	5.47%	-37.82%						
รายได้อื่น	99.76	69.64	30.12	43.25	25.17	31.61	(6.43)	20.36
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	157.86	265.04	(107.18)	(40.44)	49.02	52.55	(3.53)	6.71
<b>ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)ของบริษัทร่วม</b>	<b>(44.98)</b>	<b>(20.69)</b>	<b>(24.30)</b>	<b>117.44</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
กำไร (ขาดทุน)	(88.34)	(470.20)	381.86	(81.21)	13.40	(109.80)	123.20	112.21
<b>กำไร (ขาดทุน) - บริษัทใหญ่</b>	<b>(77.64)</b>	<b>(400.72)</b>	<b>323.08</b>	<b>(80.62)</b>	<b>13.40</b>	<b>(109.80)</b>	<b>123.20</b>	<b>-</b>
อัตรากำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่	-10.6%	-65.2%			48.3%	-1079.6%		

- สำหรับงวด 12 เดือน บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.72 และมีกำไรขั้นต้นจากกิจกรรมดำเนินการสูงขึ้น บริษัทมีรายได้จำนวน 729.32 ล้านบาท ในปี 2565 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 18.72 เมื่อเทียบกับระยะเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน (88.34) ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (77.64) ล้านบาท เทียบกับขาดทุนสุทธิ-บริษัทใหญ่จำนวน (400.72) ล้านบาทในระยะเดียวกันของปีก่อน

# TRITON

- โครงการก่อสร้างใหม่หลายโครงการเข้าสู่ระยะก่อสร้างในช่วงปลายปี 2565 ซึ่งส่งผลให้บริษัทสามารถรับรู้รายได้เพิ่มสูงมากขึ้นในไตรมาสสุดท้าย นอกจากนี้บริษัทมีความสามารถในการทำกำไรดีขึ้น มีกำไรจากการดำเนินงานขั้นต้นจำนวน 39.90 ล้านบาทเทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน (44.98) ล้านบาท

## 1. ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย ล้านบาท

รายได้ธุรกิจก่อสร้าง	Q1-Q4/2565	Q1-Q4/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	602.82	537.14	65.67	12.23
ต้นทุนงานก่อสร้าง	576.61	713.72	(137.12)	(19.21)
กำไรขั้นต้น	26.21	(176.58)	202.79	114.84
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	12.79	24.94	(12.15)	(48.73)
อัตรากำไรขั้นต้น	4.35%	-32.87%		

- สำหรับงวด 12 เดือน บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 602.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 65.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.23 กลุ่มงานก่อสร้างมีกำไรขั้นต้น 26.21 ล้านบาท เทียบกับขาดทุนขั้นต้น (176.58) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน ในปี 2565 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ามากขึ้น บริษัทย่อยของบริษัทได้รับงานก่อสร้างใหม่ๆหลายงานและบางโครงการเริ่มงานก่อสร้างในช่วงปลายปี 2565

รายได้ธุรกิจก่อสร้าง	Q4/2565	Q4/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	152.05	60.25	91.80	152.36
ต้นทุนงานก่อสร้าง	131.29	173.91	(42.63)	(24.51)
กำไรขั้นต้น	20.77	(113.66)	134.43	118.27
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	2.25	6.97	(4.73)	(67.76)
อัตรากำไรขั้นต้น	13.66%	-188.64%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 152.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 91.80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 152.36 กลุ่มงานก่อสร้างมีกำไรขั้นต้น 20.77 ล้านบาท เทียบกับขาดทุนขั้นต้น (113.66) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันปีก่อน ในปี 2565 งานก่อสร้างมีความคืบหน้ามากขึ้น บริษัทย่อยของบริษัทได้รับงานก่อสร้างใหม่ๆหลายงานและบางโครงการเริ่มงานก่อสร้างในช่วงปลายปี 2565

# TRITON

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทรับรู้ความคืบหน้าสะสมจากงานก่อสร้างรวม ร้อยละ 74.42 ของมูลค่างานรวม

## Oil and gas infrastructure construction

- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคเหนือ (ความคืบหน้า 99.99%)
- โครงการรับเหมาก่อสร้างระบบระบายน้ำและบ่อกัก แจ่งวิฒนะ (ความคืบหน้า 54.976%)
- โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ (ความคืบหน้า 100.00%)
- โครงการก่อสร้างร้อยย้ายระบบท่อในคลองพื้นที่ กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 100.00%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 1 (ความคืบหน้า 8.83%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 2 (ความคืบหน้า 3.31%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 3 (ความคืบหน้า 1.76%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 4 (ความคืบหน้า 9.96%)
- โครงการก่อสร้างระบบท่อรวบรวมน้ำใต้ดิน โครงการ 5 (ความคืบหน้า 3.15%)
- โครงการก่อสร้าง ร้อยย้ายระบบส่งน้ำใต้ดิน เชียงราก (ความคืบหน้า 1.36%)
- โครงการก่อสร้างร้อยย้ายระบบส่งน้ำใต้ดิน การประปานครหลวง (ความคืบหน้า 0.00%)

## Civil engineering construction

- กลุ่มงานก่อสร้างอาคารสถานีรถไฟ ภาคใต้ (ความคืบหน้า 99.92%)
- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พิกาศัย 1, กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 51.98%)
- โครงการก่อสร้างและตกแต่งภายในอาคารสูงที่พิกาศัย 2, กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 56.07%)
- โครงการก่อสร้าง ร้อยถอนรากฐานอาคาร กรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 100.00%)
- งานรากฐาน (Piling work) โครงการก่อสร้าง ในกรุงเทพมหานคร (ความคืบหน้า 100.00%)

## Rail and train infrastructure

- โครงการจัดหาและติดตั้งระบบอาณัติสัญญาณรถไฟ ลพบุรี (ความคืบหน้า 39.84%)
- โครงการซ่อมบำรุงบางส่วนของอาคารเชื่อมต่อนามบิน airport rail link, (ความคืบหน้า 13.95%)

# TRITON

## 2. ธุรกิจพลังงาน

ธุรกิจพลังงาน	Q1-Q4/2565	Q1-Q4/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	70.68	64.06	6.62	10.33
รายได้อื่น	12.58	24.12	(11.54)	(47.83)
ต้นทุนขาย	92.31	108.00	(15.69)	(14.52)
กำไรขั้นต้น	(21.63)	(43.94)	22.31	50.77
กำไรขั้นต้น รวมรายได้ค่าปรับ	(9.05)	(19.82)	10.77	54.35
อัตรากำไรขั้นต้น	-30.60%	-68.59%		
อัตรากำไรขั้นต้น รวมรายได้ค่าปรับ	-10.86%	-22.47%		

สำหรับงวด 12 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 70.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.62 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.33 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน ด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายและปรับปรุงประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า กลุ่มโรงไฟฟ้าลดอัตราขาดทุนลงอย่างมีนัยสำคัญ

## 3. รายได้อื่น

รายได้อื่น	Q1-Q4/2565	Q1-Q4/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	99.76	69.64	30.12	43.25
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	36.22	13.10	23.11	176.40

สำหรับงวด 12 เดือน บริษัทรับรู้รายได้อื่นจำนวน 99.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.25 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทมีกำไรจากการขายทรัพย์สิน วัสดุสิ้นเปลือง รายรับค่าเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ และรายรับจากค่าปรับในการดำเนินงานกับลูกค้า

## 4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

หน่วยล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 ธ.ค. 65	ณ 31 ธ.ค. 64	Δ %
สินทรัพย์รวม	2,731.27	2,653.03	2.95%
หนี้สินรวม	1,192.98	1,003.60	18.87%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,538.28	1,649.43	-6.74%

งบกระแสเงินสด	สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	-358.86
กระแสเงินสดสุทธิจากการลงทุน	29.36
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน	-75.60
กระแสเงินสดสุทธิ	-405.10
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	69.51

# TRITON

อัตราส่วนทางการเงิน	ณ 31 ธ.ค. 65	ณ 31 ธ.ค. 64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	-4.90%	-24.30%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	-2.88%	-14.96%
อัตรากำไรสุทธิ	-45.04%	-337.26%
	ณ 31 ธ.ค. 65	ณ 31 ธ.ค. 64
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	0.78	0.61
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.16	1.45

บริษัทมีอัตราส่วนในการทำกำไรดีขึ้นกว่าระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากความคืบหน้าในงานก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้น และการควบคุมต้นทุนอย่างเคร่งครัด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ (4.90) เทียบกับร้อยละ (24.30) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ (45.04) เทียบกับร้อยละ (337.26) ในระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน บริษัทยังคงดำรงโครงสร้างการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.78 เท่าและถือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 69.51 ล้านบาท เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน 128.20 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรพงษ์ วุฒิพิภพ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน