

No TRITN-SET 010/2567

14 สิงหาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีสาระสำคัญดังนี้

- สำหรับงวดระยะเวลา 3 เดือน บริษัทฯ มีรายได้รวม 114.07 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้รวม 175.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34.94 โครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำมันไปภาคเหนือแล้วเสร็จ ในขณะที่โครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำกับการประปานครหลวง (มูลค่า 503 ล้านบาท) และโครงการก่อสร้างระบบท่อขนส่งน้ำมันสายเหนือ ระยะที่ 3 (สระบุรี-อ่างทอง) (มูลค่า 603 ล้านบาท) คาดว่าจะสามารถเข้าพื้นที่ก่อสร้างได้ในไตรมาสที่สามปี 2567 โดยทั้งสองโครงการ ได้รับหนังสือแสดงเจตจำนง และหนังสือรับรองผลการประกวดราคาแล้ว
- บริษัทตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าโครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำเสียและระบบบำบัดน้ำเสียธนบุรี สัญญา 3 จำนวน 390 ล้านบาท เนื่องจากปัญหาเรื่องใบอนุญาตจากภาครัฐ และการเข้าถึงพื้นที่ก่อสร้าง
- บริษัท ไทรทัน รีซอร์สเซส จำกัด ผู้ผลิตผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้า “มาดามหลุยส์” มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 164.57 โดยในไตรมาสนี้มีกำไรเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่มีขาดทุน (4.28) ล้านบาท ซึ่งยอดขายมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

TRITON

สำหรับงวด 3 เดือน และ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : ล้านบาท

Description	Second quarter				Six-months period			
	2024	2023	Increase (Decrease)		2024	2023	Increase (Decrease)	
			Baht Million	%			Baht Million	%
Revenues								
Revenues from construction	67.55	148.51	(80.96)	(54.51)	157.00	325.85	(168.85)	(51.82)
Revenues from sales	41.18	21.59	19.59	90.75	70.21	49.38	20.83	42.19
Revenues from subsidy for adders	0.45	0.40	0.05	11.45	0.97	0.40	0.57	142.43
Gain on sales of asset					57.09	0.00	57.09	
Other income	4.89	4.83	0.06	1.26	6.17	8.72	(2.54)	(29.18)
Total Revenue	114.07	175.33	(61.26)	(34.94)	291.44	384.34	(92.90)	(24.17)
Expenses								
Cost of construction	(122.88)	(147.04)	24.16	(16.43)	(205.21)	(310.40)	105.19	(33.89)
Cost of sales	(34.45)	(26.24)	(8.21)	31.29	(61.87)	(48.86)	(13.01)	26.62
Idle cost on a particular contract	(10.30)	(4.39)	(5.91)	134.69	(14.81)	(10.81)	(4.00)	37.01
Distribution cost	(10.55)	(8.53)	(2.01)	23.59	(17.20)	(18.47)	1.27	(6.89)
Administrative expenses	(40.88)	(35.75)	(5.14)	14.37	(78.64)	(76.33)	(2.31)	3.03
Loss on valuation of investment	(2.88)	0.00	(2.88)		(41.14)	0.00	(41.14)	
Total Expenses	(221.94)	(221.95)	0.01	(0.00)	(418.86)	(464.87)	46.01	(9.90)
Profit (loss) from operating activities	(107.87)	(46.62)	(61.25)	131.39	(127.42)	(80.53)	(46.89)	58.23
Finance income	0.55	0.31	0.23	73.28	0.73	0.36	0.37	103.77
Finance costs	(7.95)	(9.24)	1.30	(14.02)	(16.76)	(17.67)	0.91	(5.13)
Impairment loss determined in accordance with TFRS9	(275.44)	(11.57)	(263.87)	2,280.02	(277.88)	(9.47)	(268.40)	2,833.18
Share of loss of investment in an associate	0.00	0.10	(0.10)	(100.00)	0.00	(2.43)	2.43	(100.00)
Profit (loss) before income tax	(390.71)	(67.02)	(323.69)	482.98	(421.33)	(109.74)	(311.59)	283.92
Income tax revenue (expense)	(0.24)	0.79	(1.03)	(130.48)	(4.90)	(2.29)	(2.61)	113.92
Profit (loss) for the period	(390.95)	(66.23)	(324.72)	490.27	(426.23)	(112.04)	(314.20)	280.44
Profit (loss) - owners of the parent	(378.37)	(57.20)	(321.17)	561.52	(406.45)	(94.95)	(311.50)	328.07

- สำหรับงวดระยะเวลา 3 เดือน บริษัทฯ มีรายได้รวม 114.07 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันปีก่อนที่มีรายได้รวม 175.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34.94 โดยโครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำกับการประปานครหลวง (มูลค่า 503 ล้านบาท) และโครงการก่อสร้างระบบท่อขนส่งน้ำมันสายเหนือ ระยะที่ 3 (สระบุรี-อ่างทอง) (มูลค่า 603 ล้านบาท) คาดว่าจะสามารถเข้าพื้นที่ก่อสร้างได้ในไตรมาสที่สามปี 2567 โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 221.95 ล้านบาท ไตรมาส 2/2566 ในขณะที่ ไตรมาส 2/2567 มีค่าใช้จ่ายรวม 221.94 ล้านบาท
- สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2567 บริษัทฯ รายงานผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิจำนวน (390.95) ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิจำนวน (66.23) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ รายงานผลขาดทุน-บริษัทใหญ่จำนวน (378.37) ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิจำนวน (57.20) ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ผลขาดทุนหลักเกิดจากการตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าโครงการก่อสร้างระบบรวมน้ำเสียและระบบบำบัดน้ำเสียธนบุรี สัญญา 3 เนื่องจากปัญหาเรื่องใบอนุญาตจากภาครัฐ และการเข้าถึงพื้นที่ก่อสร้าง

- สำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือน บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 291.44 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24.17 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันปีก่อน รายได้จากกิจการก่อสร้างมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 53.87 ของรายได้รวม ตามแผนการก่อสร้าง โครงการก่อสร้างที่ดำเนินการอยู่จะสร้างรายได้จากงานก่อสร้างได้มากขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 3 และ 4 ค่าใช้จ่ายรวมลดลงจาก 464.87 ล้านบาท ในปีก่อน เหลือจำนวน 418.86 ล้านบาท ในงวดระยะเวลา 6 เดือนแรกปี 2567
- สำหรับงวดระยะเวลา 6 เดือน บริษัทรายงานผลขาดทุน บริษัทใหญ่จำนวน (406.45) ล้านบาท ผลขาดทุนดังกล่าว มีสาเหตุหลักมาจากมูลค่างานก่อสร้างที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่สอง และการตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าโครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำเสียและระบบบำบัดน้ำเสียธนบุรี สัญญา 3

1. รายได้จากกิจการก่อสร้าง

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : ล้านบาท

Description	Second quarter		Increase (Decrease)		Six-months period		Increase (Decrease)	
	2024	2023	Baht Million	%	2024	2023	Baht Million	%
Revenues from construction	67.55	148.51	(80.96)	(54.51)	157.00	325.85	(168.85)	(51.82)
Cost of construction	(122.88)	(147.04)	24.16	(16.43)	(205.21)	(310.40)	105.19	(33.89)
Gross profit	(55.33)	1.47	(56.80)	(3,858.63)	(48.21)	15.45	(63.66)	(412.09)
Gross profit rate	-82%	1%			-31%	5%		

- สำหรับงวด 3 เดือน บริษัท มีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 67.55 ล้านบาท เทียบกับรายได้จากธุรกิจก่อสร้าง 148.51 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลงจำนวน 80.96 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 54.51 โดยโครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำบนถนนแจ้งวัฒนะ และโครงการก่อสร้างระบบบ่อและท่อรวบรวมน้ำในคลองในพื้นที่กรุงเทพมหานครมีความคืบหน้าต่ำ โครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำมันไปภาคเหนือแล้วเสร็จ ในขณะที่โครงการก่อสร้างท่อส่งน้ำกับการประปานครหลวง และโครงการก่อสร้างระบบท่อขนส่งน้ำมันสายเหนือ ระยะที่ 3 (สระบุรี-อ่างทอง) คาดว่าจะสามารถเข้าพื้นที่ก่อสร้างได้ในไตรมาสที่สามปี 2567 โดยธุรกิจก่อสร้างมีขาดทุนขั้นต้น (55.33) ล้านบาท ในขณะที่ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีกำไรขั้นต้น 1.47 ล้านบาท
- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทรับรู้ความคืบหน้าสะสมจากงานก่อสร้างรวม ร้อยละ 37.37 ของมูลค่างานรวม **Backlog**
 - ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทมีงานในมือรวม 1,804 ล้านบาท จำนวน 12 โครงการ
 - ในปี 2567 บริษัทอยู่ระหว่างพัฒนาโครงการ จำนวน 2 โครงการ มูลค่างานรวมประมาณ 1,103 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการที่เป็นงานเกี่ยวกับงานวิศวกรรมใต้ดิน งานเจาะท่อใต้ดิน (HDD/pipe jacking) และงานที่เกี่ยวข้องกับระบบการเดินรถไฟ

TRITON

2. รายได้จากการขาย

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หน่วย : ล้านบาท

Description	Second quarter		Increase (Decrease)		Six-months period		Increase (Decrease)	
	2024	2023	Baht Million	%	2024	2023	Baht Million	%
Revenues from sales	23.01	8.70	14.31	164.57	33.09	18.54	14.56	78.53
Cost of sales	(7.68)	(4.44)	(3.24)	72.82	(13.29)	(9.15)	(4.15)	45.33
Cost of sales distribution	(10.55)	(8.53)	(2.01)	23.59	(17.20)	(18.47)	1.27	(6.89)
Gross profit	4.78	(4.28)	9.06	(211.63)	2.60	(9.08)	11.68	(128.65)
Gross profit rate	21%	-49%			8%	-49%		

สำหรับงวด 3 เดือน บริษัทรับรู้รายได้จากการขายจำนวน 23.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 14.31 ล้านบาท มีกำไรขั้นต้น 4.78 ล้านบาทเทียบกับผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน (4.28) ล้านบาทในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน

3. ธุรกิจพลังงาน

Description	Second quarter		Increase (Decrease)		Six-months period		Increase (Decrease)	
	2024	2023	Baht Million	%	2024	2023	Baht Million	%
Revenues from sales	22.10	12.96	9.14	70.56	37.10	30.56	6.53	21.37
Revenues from subsidy for adders	0.45	0.40	0.05	11.45	0.97	0.40	0.57	142.43
Cost of sales	(25.78)	(22.67)	(3.11)	13.71	(47.90)	(43.29)	(4.61)	10.65
Gross profit	(3.23)	(9.31)	6.08	(65.33)	(9.83)	(12.32)	2.49	(20.22)
Gross profit rate	-14%	-70%			-26%	-40%		

สำหรับงวด 3 เดือน ธุรกิจโรงไฟฟ้ามีรายได้จากการขายรวม 22.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.14 ล้านบาท จากจำนวน 12.96 ล้านบาท ในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โรงไฟฟ้ามีผลขาดทุนขั้นต้น (3.23) ล้านบาท เทียบกับขาดทุนขั้นต้น (9.31) ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน

TRITON

4. ฐานะการเงินและสภาพคล่อง

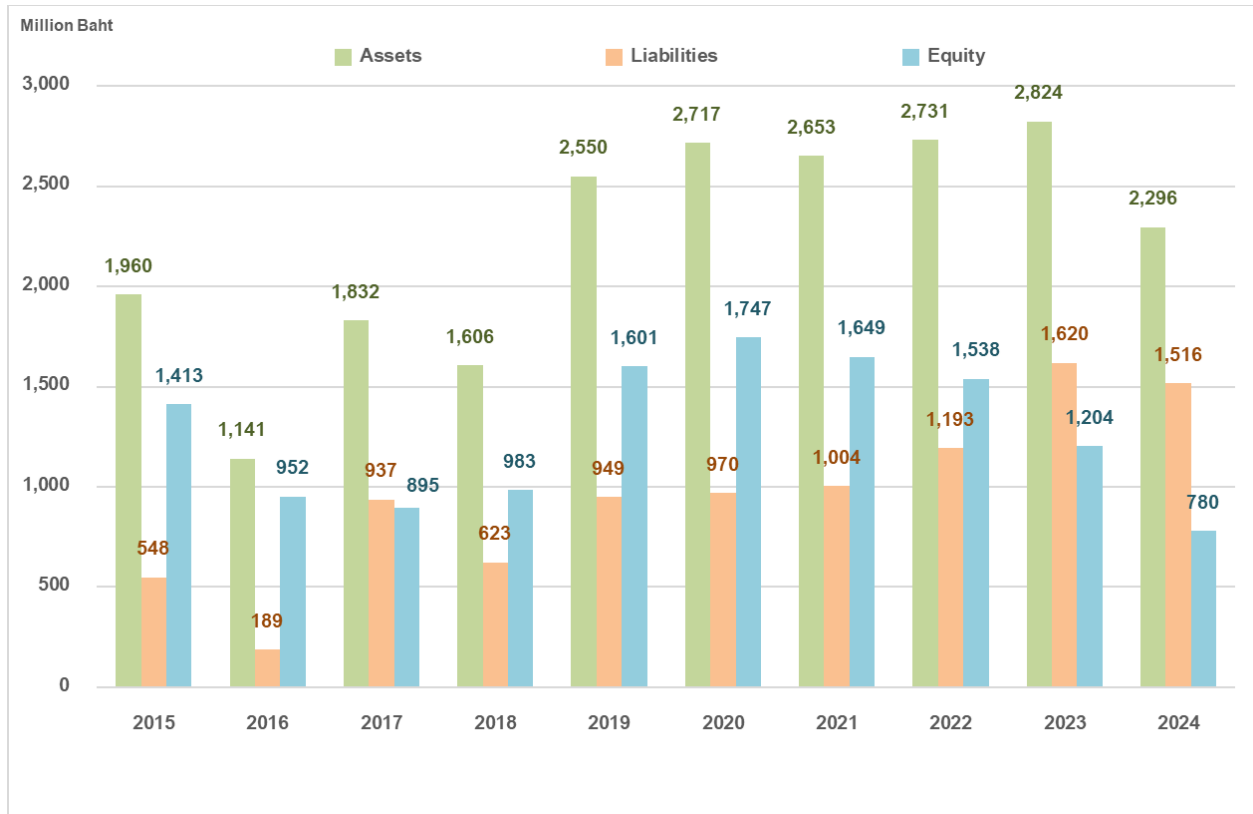
หน่วย : ล้านบาท

Statements of financial position	As at June 30, 2024	As at December 31, 2023	Increase (Decrease)	
			Baht Million	%
Total assets	2,296.12	2,823.93	(527.81)	(18.69)
Total Liabilities	1,515.85	1,619.76	(103.91)	(6.42)
Total Shareholders equity	780.27	1,204.17	(423.90)	(35.20)

Financial ratio	As at June 30, 2024	As at December 31, 2023
Return on equity ratio (ROE)	-58.28%	-24.08%
Return on asset ratio (ROA)	-24.56%	-11.89%
Debt to equity ratio (D/E)	1.94	1.35
Interest bearing debt to equity ratio (IBD/E)	0.50	0.39
Current Ratio	0.84	1.06

Statement of cash flows	Six-month period ended June 30	
	2024	2023
Net cash flows generated from (used in) operating activities	2.47	75.33
Net cash flows used in investing activities	164.35	(7.45)
Net cash flows generated from (used in) financing activities	(129.06)	10.89
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	37.76	78.77
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	95.37	69.51
Cash and cash equivalents at the ended of the period	133.14	148.28

TRITON



- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 สินทรัพย์รวมลดลงจาก 2,823.93 ล้านบาท เป็น 2,296.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.69 เกิดจากการตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าโครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำเสียและระบบบำบัดน้ำเสียธนบุรี สัญญา 3
- หนี้สินรวมลดลงเล็กน้อยจาก 1,619.76 ล้านบาทเป็น 1,515.85 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.42
- ส่วนของเจ้าของลดลงจาก 1,204.17 ล้านบาทเป็น 780.27 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานประจำปี