

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ของบมจ. ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่นและบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2564 (ปรับปรุงใหม่)	การเปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม / (ลด)	%
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	833.87	1,151.67	(317.80)	(27.60%)
ต้นทุนการให้บริการก่อสร้าง	784.28	1,204.79	(420.51)	(34.90%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง	49.59	(53.12)	102.71	193.36%
รายได้จากการให้บริการอื่น	1.32	6.57	(5.25)	(79.93%)
ต้นทุนการให้บริการอื่น	0.94	3.20	(2.26)	(70.68%)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการอื่น	0.38	3.36	(2.98)	(88.75%)
รายได้จากการขาย	1.60	0.23	1.37	581.03%
ต้นทุนขาย	1.22	0.13	1.09	831.88%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการขาย	0.38	0.10	0.27	264.03%
รายได้ดอกเบี้ยและรายได้อื่น	3.92	8.16	(4.24)	(51.98%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71.31	61.84	9.47	15.31%
ต้นทุนทางการเงิน	9.80	7.45	2.35	31.46%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(4.90)	(1.31)	3.59	274.11%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(1.71)	1.60	(3.31)	(206.55%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.44	0.44	(0.00)	(0.02%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(33.00)	(110.05)	(77.05)	(70.01%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.0034)	(0.0114)	0.0080	

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2565

1. รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 833.87 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเวลาเดียวกันของปีก่อน 317.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 27.60 เนื่องจากมีโครงการก่อสร้างบางโครงการที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการก่อสร้างตามแผนงานที่วางไว้ได้ เนื่องจากไม่ได้รับอนุญาตให้เข้าพื้นที่เพื่อดำเนินการก่อสร้างจากหน่วยงานเจ้าของพื้นที่ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ โครงการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบอ่างเก็บน้ำคลองหลวง-ชลบุรี (งานวางท่อส่งน้ำและก่อสร้างสถานีสูบน้ำ) โครงการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน โครงการรัชดาภิเษก-อโศก

โครงสร้างรายได้จากการให้บริการก่อสร้างมาจากงานกลุ่มงานโยธาและงานท่อเช่นเดียวกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโยธา จำนวน 547.44 ล้านบาท และงานท่อ จำนวน 143.70 ล้านบาท โครงการหลักที่รับรู้รายได้ ได้แก่ โครงการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน โครงการรัชดาภิเษก-อโศก จำนวน 235.83 ล้านบาท โครงการจ้างก่อสร้างงานเชื่อมประกอบและติดตั้งถังเก็บน้ำมัน จังหวัดเพชรบุรีและจังหวัดฉะเชิงเทรา จำนวน 128.72 ล้านบาท และโครงการก่อสร้างระบบระบายน้ำถนนเลียบริมทางรถไฟฝั่งตะวันออก ระยะที่ 1 เมืองพัทยา จำนวน 52.74 ล้านบาท

2. กำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง เท่ากับ 49.59 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีผลขาดทุนขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง 53.12 ล้านบาท กำไรขั้นต้นของการให้บริการก่อสร้างของไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 102.71 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 193.36

3. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 71.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 9.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.31 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มอย่างมีนัยสำคัญคือค่าที่ปรึกษาด้านธุรกิจและกฎหมาย เพิ่มขึ้น 7.96 ล้านบาท

4. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน เท่ากับ 9.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 2.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.46 เนื่องจากการใช้วงเงินเบิกเงินเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มียอดคงค้างเงินเบิกเงินเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นรวม 805.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.51 ล้านบาทจากสิ้นปี 2564

5. ขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 33.00 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0034 บาท ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีผลการดำเนินงานขาดสุทธิเท่ากับ 110.05 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.0114 บาท

ฐานะการเงิน

ฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	เพิ่ม / (ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,404.81	3,243.64	161.17	4.97%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	830.29	851.69	(21.41)	(2.51%)
รวมสินทรัพย์	4,235.09	4,095.33	139.76	3.41%
หนี้สินหมุนเวียน	3,826.24	3,655.56	170.68	4.67%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	72.67	71.97	0.70	0.97%
รวมหนี้สิน	3,898.91	3,727.53	171.38	4.60%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	336.18	367.80	(31.62)	(8.60%)

สินทรัพย์รวม เท่ากับ 4,235.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 139.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.41 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียน 161.17 ล้านบาท และการลดลงของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 21.41 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ ได้แก่

1. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เพิ่มขึ้น 239.53 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการก่อสร้างตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ แต่ยังไม่สามารถออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้าได้ เนื่องจากยังไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาจ้างก่อสร้าง
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลง 55.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.54 เนื่องจากการลดลงของรายได้ดังกล่าวแล้ว
3. เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วงตามสัญญาก่อสร้างลดลง 31.61 ล้านบาท เป็นผลจากการที่ผู้รับเหมาช่วงมีการทยอยส่งมอบงานให้แก่บริษัทฯ

หนี้สินรวม เท่ากับ 3,898.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 171.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.60 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียน 170.68 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินไม่หมุนเวียน 0.70 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหนี้สิน ได้แก่

1. ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เพิ่มขึ้น 201.68 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหนี้ที่ให้บริการงานก่อสร้างแล้วแต่ยังไม่เข้าเงื่อนไขในการออกใบแจ้งหนี้ตามสัญญา
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 44.24 ล้านบาท เนื่องจากโครงการก่อสร้างบางแห่งมีการหยุดดำเนินการชั่วคราว

3. หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง 89.40 ล้านบาท เนื่องจากการส่งมอบงานทำให้ลดเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง และรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า
- ส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 336.18 ล้านบาท ลดลง 31.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.60 เป็นผลมาจากผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนของปี 2565

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 1/2564	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	(3.93%)	(9.43%)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)			0.89	0.89
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)			11.60	10.13

งานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่รับรู้รายได้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีงานอยู่ในระหว่างการก่อสร้างที่ยังไม่ได้รับรู้รายได้ ดังนี้

บริษัท	จำนวนโครงการ	มูลค่างานคงเหลือ (ล้านบาท)
บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	13	989.75
บริษัท สหการวิศวกร จำกัด	16	5,140.95
กิจการร่วมค้า สหไฮโดร พัทธา	1	267.48
รวม	30	6,398.18

โครงการงานใหม่

โครงการงานใหม่ที่บริษัทฯ ได้รับตั้งแต่ 1 มกราคม 2565 จนถึง 31 มีนาคม 2565 จำนวน 4 โครงการ มูลค่ารวม 333.69 ล้านบาท ได้แก่

บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)

- โครงการวางระบบจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ ไปยังกลุ่มลูกค้าเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร จังหวัดนครราชสีมา จากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มูลค่างาน 82.54 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 450 วัน
- โครงการก่อสร้างระบบท่อส่งก๊าซ สำหรับโรงไฟฟ้าระบบโคเจนเนอเรชั่น จากบริษัท เอ็กโก โกลบอลเอนเนอร์จี้ จำกัด มูลค่างาน 142.00 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 540 วัน

บริษัท สหการวิศวกร จำกัด

- โครงการพัฒนาพื้นที่ชุมชนเมืองพิษณุโลก ระยะที่ 2 จากกรมโยธาธิการและผังเมือง มูลค่างาน 91.59 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 780 วัน
- โครงการก่อสร้างถังเก็บน้ำไฮดรอนิค 5,000 ลบ.ม. จากบริษัท บางแสนมหานคร จำกัด มูลค่างาน 17.56 ล้านบาท ระยะเวลาโครงการ 213 วัน

(นายภาสิต ลีสกุล)

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

13 พฤษภาคม 2565