

ที่ SET 2565/18

10 สิงหาคม 2565

เรื่อง บทวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ผลการดำเนินงานในช่วงสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)	เม.ย. – มิ.ย. 64		ม.ค – มี.ค. 65		เม.ย. – มิ.ย. 65		% Y-o-Y	% Q-o-Q
	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้		
รายได้จากการขายและ ให้บริการ	377.97	98.6%	413.54	99.2%	346.38	99.2%	(8.4%)	(16.2%)
รายได้รวม	383.36	100.0%	417.02	100.0%	349.36	100.0%	(8.9%)	(16.2%)
ต้นทุนขายและให้บริการ	(280.60)	(74.2%)	(319.48)	(77.3%)	(260.98)	(75.3%)	(7.0%)	(18.3%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(79.98)	(20.9%)	(75.39)	(18.1%)	(82.85)	(23.7%)	3.6%	9.9%
กำไรจากกิจกรรม ดำเนินงาน	22.79	5.9%	22.15	5.3%	5.52	1.6%	(75.8%)	(7.5%)
ส่วนแบ่งกำไรจากการ ลงทุนในบริษัทร่วม	0.08	(0.0%)	0.09	0.0%	(0.00)	0.0%	(105.2%)	(104.5%)
รายได้ทางการเงิน	1.99	0.5%	1.93	0.5%	3.54	1.0%	78.0%	83.5%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1.01)	(0.3%)	(1.03)	(0.2%)	(1.77)	(0.5%)	75.9%	(71.9%)
ภาษีเงินได้	(5.27)	(1.4%)	(4.79)	(1.1%)	(1.63)	(0.5%)	(69.1%)	(65.9%)
กำไรสำหรับงวด	18.58	4.8%	18.34	4.4%	5.65	1.6%	(69.6%)	(69.2%)

## รายได้

กลุ่มบริษัททีมฯ มีรายได้รวมในงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 รวมทั้งสิ้น 349.36 ล้านบาท ลดลงเทียบกับทั้งรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 383.36 ล้านบาทในอัตราร้อยละ 8.9 และรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสแรกปี 2565 ที่มีจำนวน 417.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่ลดลงร้อยละ 16.2 โดยแยกเป็นรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 346.38 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 2.98 ล้านบาท

## รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 กลุ่มบริษัททีมฯมีรายได้จากการขายและให้บริการ รวมทั้งสิ้น 346.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.2 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	Q2 (2565)	Q1 (2565)	Q-o-Q	Q2 (2564)	Y-o-Y	ม.ค. – มิ.ย. 65	ม.ค. – มิ.ย. 64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
งานโครงการภาครัฐ (G)	182	212	(14%)	216	(16%)	393	437	(10%)
งานโครงการภาคเอกชน (P)	120	122	(2%)	127	(6%)	242	246	(2%)
งานโครงการต่างประเทศ (I)	32	32	0%	27	19%	64	57	11%
งานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง (R)	13	48	(73%)	8	60%	61	30	101%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการ</b>	<b>346</b>	<b>414</b>	<b>(16%)</b>	<b>378</b>	<b>(8%)</b>	<b>760</b>	<b>770</b>	<b>(1%)</b>

### (1) รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 เท่ากับ 181.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.48 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ลดลงทั้งเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการโครงการภาครัฐในช่วงเดียวกันของปี 2564 และรายได้จากการให้บริการในไตรมาสแรกปี 2565 ในอัตราร้อยละ 16 และร้อยละ 14 ตามลำดับ เนื่องจากมีความล่าช้าของโครงการภาครัฐขนาดใหญ่โครงการหนึ่งที่บริษัทรับดำเนินงานอยู่ตั้งแต่ไตรมาสแรกของปีนี้ จึงทำให้การรับรู้รายได้ลดลงต่อเนื่องและกลุ่มบริษัททีมฯยังติดตามสถานการณ์โครงการงานภาครัฐที่มีความล่าช้านี้ อย่างใกล้ชิด

### (2) รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชน

รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชนในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 เท่ากับ 119.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.63 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ลดระดับลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับรายได้การให้บริการงานภาคเอกชนในช่วงเวลาเดียวกันปี 2564 และรายได้ในไตรมาสแรกปี 2565 ที่มีจำนวนเท่ากับ 127.07 และ 122.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 6 และร้อยละ 2 ตามลำดับ ทั้งนี้ การรับรู้รายได้ของงานโครงการภาคเอกชนของกลุ่มบริษัททีมฯยังคงใกล้เคียงเดิม และรับรู้ได้ตามแผนงานที่กำหนด

**(3) รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศ**

รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เท่ากับ 31.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.17 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวนเท่ากับ 26.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 และรับรู้รายได้เท่ากับไตรมาสแรกของปี 2565 ที่มีจำนวน 31.78 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทที่บริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจให้ดำเนินการประเภทศึกษาและออกแบบขนาดใหญ่ในประเทศลาวช่วงปลายปี 2564 และผลดำเนินงานต่อเนื่องตามแผนงานมาตั้งแต่ต้นปี 2565

**(4) รายได้จากงานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง**

รายได้จากงานโครงการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เท่ากับ 12.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.71 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม โดยทั้งจำนวนเป็นรายได้จากงานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่อง เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้งานธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงเวลาเดียวกันในปี 2564 ในอัตราส่วนร้อยละ 60 แต่ลดลงจากช่วง 3 เดือนแรกของปี 2565 ในอัตราร้อยละ 73 เนื่องจากยังไม่มีกรรับรู้รายได้จากการขายของโครงการลงทุนเข้ามาในไตรมาสที่ 2 นี้ ซึ่งตามแผนงานกลุ่มบริษัทที่บริษัทฯ คาดว่า จะมีการรับรู้รายได้ของโครงการลงทุนอีก 2 โครงการในไตรมาสถัดไป

**ต้นทุนขายและให้บริการ อัตรากำไรขั้นต้น**

ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 กลุ่มบริษัทที่มฯ มีต้นทุนการขายและให้บริการลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าและไตรมาสที่ผ่านมาในจำนวน 19.62 ล้านบาทและ 58.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 7 และ 18 ตามลำดับ ซึ่งเป็นการลดลงที่สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ปรับระดับสูงขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปี 2564 ที่มีระดับอยู่ในอัตราร้อยละ 74.2 มาเป็นอัตราร้อยละ 75.3 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม แต่ลดลงจากไตรมาสแรกปี 2565 ที่อยู่ในระดับอัตราร้อยละ 77.3 การปรับสูงขึ้นของอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการในปี 2565 นี้เนื่องมาจากกลุ่มบริษัทที่มฯ ชะลอการรับรู้รายได้โครงการงานภาครัฐที่มีความล่าช้าจากการส่งมอบพื้นที่ของภาครัฐ ขณะยังดำเนินงานโครงการส่วนอื่นและรับรู้ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเต็มจำนวน นอกจากนี้ยังมีโครงการที่มีความล่าช้าในการดำเนินโครงการของผู้รับจ้างที่ยังอยู่ระหว่างเจรจาเงินส่วนเพิ่มจากการขยายระยะเวลาอีกจำนวนหนึ่ง จึงทำให้กลุ่มบริษัทที่มฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและให้บริการลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2564 มาอยู่ที่ร้อยละ 24.7

**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

กลุ่มบริษัทที่มฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2565 นี้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2564 และไตรมาสแรกปี 2565 โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 3.6 และ 9.9 ตามลำดับ เป็นผลทำให้อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 นี้ปรับระดับสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 23.7 ของรายได้รวม เทียบกับ

ทั้งไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าและไตรมาสแรกของปีนี้มีอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารอยู่ที่ร้อยละ 20.9 และ 18.1 ตามลำดับ จากการที่กลุ่มบริษัททีมมีรายได้ที่ลดลง

### กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัททีมมีกำไรสุทธิประจำงวด 3 เดือนไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ลดลงมาอยู่ที่ 5.65 ล้านบาท จากเหตุผลหลักคือการปรับตัวของอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการขายและให้บริการที่สูงขึ้นและการรับรู้รายได้ที่ลดลงดังที่กล่าวข้างต้น เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้าและกำไรสุทธิของไตรมาสที่ผ่านมาที่มีจำนวน 18.58 และ 18.34 ล้านบาท ถือเป็นผลลดของกำไรสุทธิในอัตราส่วนร้อยละ 69.8 และ 69.2 ตามลำดับ ทำให้อัตราส่วนกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัททีมในงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 1.6

### ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 2564	30 มิ.ย. 2565	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	331.26	235.83	(28.8%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	367.91	373.89	1.6%
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	861.15	960.00	11.5%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	89.90	103.98	15.7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	526.42	484.88	(7.9%)
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,176.64</b>	<b>2,158.58</b>	<b>(0.8%)</b>
หนี้สินหมุนเวียน	864.55	912.30	5.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	295.74	308.07	4.2%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,160.29</b>	<b>1,220.37</b>	<b>5.2%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,016.35	938.21	(7.7%)
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,176.64</b>	<b>2,158.58</b>	<b>(0.8%)</b>

### สินทรัพย์

กลุ่มบริษัททีมมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ทั้งสิ้น 2,158.58 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2564 ในอัตราส่วนร้อยละ 0.8 ซึ่งเป็นการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 95.43 ล้านบาท ขณะที่รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเพิ่มขึ้นจำนวน 98.85 ล้านบาท จากความล่าช้าของการตรวจรับงานเพื่อวางใบแจ้งหนี้ของโครงการงานภาครัฐ

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 กลุ่มบริษัททีมมีหนี้สินรวมจำนวน 1,220.37 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 เกิดจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อมาใช้เป็นทุนหมุนเวียน

ในโครงการต่างๆของกลุ่มบริษัททีมฯ และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงมาเท่ากับ 938.21 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 7.7 ซึ่งเป็นลดลงจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 โดยมีกำไรสุทธิประจำงวด น้อยลงกว่าเดิม

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : เท่า	30 มิ.ย. 2564	31 ธ.ค. 2564	30 มิ.ย. 2565
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.91	1.91	1.83
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	0.94	0.81	0.67
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.13	1.14	1.30
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.10	0.10	0.26

ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 กลุ่มบริษัททีมฯ มีระดับสภาพคล่องอยู่ที่ระดับ 1.83 เท่า และมีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วอยู่ที่ระดับ 0.67 เท่า ลดลงเมื่อเทียบ ณ สิ้นปี 2564 เนื่องจากมียอดขายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มสูงขึ้นดังสาเหตุที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้กลุ่มบริษัททีมฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับระดับสูงขึ้นเป็น 1.30 และ 0.26 เท่า เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 และช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เหตุจากกลุ่มบริษัททีมฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สูงขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(เพ็ญพิไล พรชัยพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)