

ที่ SET 2565/23

14 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง บทวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบาย และ วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือนไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมี รายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานในช่วงสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)	ก.ค. – ก.ย. 64		เม.ย. – มิ.ย. 65		ก.ค. – ก.ย. 65		% Y-o-Y	% Q-o-Q
	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้		
รายได้จากการขายและ ให้บริการ	434.12	98.6%	346.38	99.1%	420.27	99.2%	(3.2%)	21.3%
รายได้รวม	440.23	100.0%	349.36	100.0%	427.82	100.0%	(2.8%)	22.5%
ต้นทุนขายและให้บริการ	(322.17)	(74.2%)	(260.98)	(75.3%)	(295.44)	(70.3%)	(8.3%)	13.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(76.75)	(17.4%)	(82.85)	(23.7%)	(81.47)	(19.0%)	6.1%	(1.7%)
กำไรจากกิจกรรม ดำเนินงาน	41.31	9.4%	5.52	1.6%	50.91	11.9%	23.3%	822.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากการ ลงทุนในบริษัทร่วม	(0.03)	(0.0%)	(0.04)	(0.0%)	0.76	0.2%	2633.3%	2000.0%
รายได้ทางการเงิน	1.82	0.4%	3.54	1.0%	4.37	1.0%	140.1%	23.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(0.77)	(0.2%)	(1.77)	(0.5%)	(2.34)	(0.5%)	203.9%	32.2%
ภาษีเงินได้	(8.50)	(1.9%)	(1.63)	(0.5%)	(11.75)	(2.7%)	38.2%	620.8%
กำไรสำหรับงวด	33.82	7.7%	5.65	1.6%	41.94	9.8%	24.0%	642.3%

รายได้

กลุ่มบริษัทที่มีรายได้รวมในงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รวมทั้งสิ้น 427.82 ล้านบาท ลดลงเทียบกับรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 440.23 ล้านบาทในอัตราร้อยละ 2.8 แต่เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ที่มีจำนวน 349.36 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่

เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5 โดยแยกเป็นรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 420.27 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 7.55 ล้านบาท

รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทที่มีรายได้จากการขายและให้บริการ รวมทั้งสิ้น 420.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.2 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	Q3 (2565)	Q2 (2565)	Q-o-Q	Q3 (2564)	Y-o-Y	ม.ค. – ก.ย. 65	ม.ค. – ก.ย. 64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
งานโครงการภาครัฐ (G)	222	182	22%	291	(24%)	616	728	(15%)
งานโครงการภาคเอกชน (P)	114	120	(5%)	112	2%	356	358	(0%)
งานโครงการต่างประเทศ (I)	36	32	13%	19	90%	100	76	31%
งานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง (R)	48	13	271%	12	285%	109	39	178%
รวมรายได้จากการให้บริการ	420	346	21%	434	(3%)	1,180	1,201	(2%)

(1) รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 เท่ากับ 222.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.86 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ลดลงจากรายได้จากการให้บริการโครงการภาครัฐในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2564 หรือคิดเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 24 เนื่องจากมีความล่าช้าของโครงการงานภาครัฐขนาดใหญ่โครงการหนึ่งที่บริษัทรับดำเนินงานอยู่ตั้งแต่ต้นปี 2565 ซึ่งมีผลทำให้การรับรู้รายได้งานภาครัฐลดลงในช่วงครึ่งแรกของปีตามที่เคยได้กล่าวไว้ในไตรมาสที่ 2 อย่างไรก็ตามรายได้จากการให้บริการของงานภาครัฐในช่วงไตรมาสที่ 3 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ในอัตราร้อยละ 22 จากการเร่งรัดส่งมอบงานที่ดำเนินการแล้วเสร็จได้ในไตรมาสนี้

(2) รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชน

รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชนในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 เท่ากับ 114.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.21 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการงานโครงการภาคเอกชนในช่วงเวลาเดียวกันปี 2564 ที่มีจำนวนเท่ากับ 111.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2 แต่ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับรายได้ในไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันที่มีจำนวน 119.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 5 ทั้งนี้การรับรู้รายได้ของงานโครงการภาคเอกชนของกลุ่มบริษัทที่มียังคงรับรู้อย่างสม่ำเสมอใกล้เคียงเดิมตามแผนงานที่กำหนด

(3) รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 36.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.58 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2564 และในช่วงไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกัน ที่มีจำนวนเท่ากับ 18.98 และ 31.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 90 และร้อยละ 13 ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทที่มียังดำเนินงานโครงการขนาดใหญ่ที่ได้รับในประเทศ สปป.ลาว อย่างต่อเนื่องตั้งแต่นั้นปี 2565

(4) รายได้จากงานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง

รายได้จากงานโครงการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เท่ากับ 47.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.34 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้จากงานธุรกิจเกี่ยวเนื่องทั้งในช่วงเวลาเดียวกันในปี 2564 และช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ที่มีรายได้จากงานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่องจำนวน 12.40 และ 12.86 ล้านบาท หรือเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 285 และอัตราร้อยละ 271 ตามลำดับ โดยเกือบทั้งจำนวนเป็นรายได้จากงานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่องประเภทงานติดตั้งอุปกรณ์ตรวจวัดพฤติกรรมเขื่อนที่กลุ่มบริษัทที่มียังได้รับมาใหม่และสามารถทยอยงานได้ทันทีในไตรมาสนี้

ต้นทุนขายและให้บริการ อัตรากำไรขั้นต้น

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 กลุ่มบริษัทที่มียังมีต้นทุนการขายและให้บริการลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าในจำนวน 26.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 8.3 แต่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันจำนวน 34.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 13.2 ซึ่งเป็นการลดลงและเพิ่มขึ้นที่สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงของไตรมาสเดียวกันปี 2564 และรายได้ที่เพิ่มขึ้นของไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ทั้งนี้ อัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ปรับระดับลดลงจากทั้งไตรมาสเดียวกันปี 2564 และไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ที่มีอยู่ในระดับอัตราร้อยละ 74.2 และอัตราร้อยละ 75.3 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวมตามลำดับ มาอยู่ที่ระดับอัตราร้อยละ 70.3 เนื่องจากกลุ่มบริษัทที่มียังมีการเข้มงวดกับการบริหารค่าใช้จ่ายโครงการมากยิ่งขึ้นโดยเฉพาะการให้บุคลากรภายในกลุ่มบริษัทดำเนินงานโครงการให้มากที่สุดเพื่อลดค่าใช้จ่ายของผู้รับเหมาช่วงในการดำเนินงานโครงการ ทั้งนี้เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพของบุคลากรภายในองค์กรให้มีความสามารถหลากหลายมากยิ่งขึ้น จึงทำให้กลุ่มบริษัทที่มียังมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและให้บริการเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2564 และช่วงไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกัน มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 29.7

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2565 จำนวนเท่ากับ 81.41 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 19.0 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2564 ที่มีจำนวน 76.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารร้อยละ 17.4 ของรายได้รวม ถือเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 6.1 จากการที่รายได้ที่ลดลงเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2564 ขณะที่กลุ่มบริษัทที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวนใกล้เคียงเดิมในแต่ละไตรมาส

อย่างไรก็ตาม อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้ในไตรมาสนี้ลดลงเล็กน้อยหากเทียบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันที่มีจำนวน 82.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 23.7 ถือเป็นารลดลงในอัตราร้อยละ 1.7 จากการมีรายได้เพิ่มขึ้นเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาของปีนี้

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทที่มีกำไรสุทธิประจำงวด 3 เดือนไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ปรับระดับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 41.94 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทที่มีอัตราต้นทุนขายและให้บริการต่อรายได้จากการขายและให้บริการรวมลดลงดังที่กล่าวข้างต้น เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้าและกำไรสุทธิของไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันที่มีจำนวน 33.82 และ 5.65 ล้านบาท ถือเป็นารเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในอัตราส่วนร้อยละ 24.0 และ 642.3 ตามลำดับ ทำให้อัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 9.8

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 2564	30 ก.ย. 2565	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	331.26	270.38	(18.4%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	367.91	467.01	26.9%
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	861.15	944.03	15.4%
งานระหว่างทำ	14.53	57.85	296.3%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	75.37	70.68	42.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	526.42	494.73	(6.0%)
รวมสินทรัพย์	2,176.64	2,304.68	5.9%
หนี้สินหมุนเวียน	864.55	982.31	13.6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	295.74	342.28	15.7%
รวมหนี้สิน	1,160.29	1,324.59	14.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,016.35	980.09	(3.6%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,176.64	2,304.68	5.9%

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทที่มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ทั้งสิ้น 2,304.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ในอัตราส่วนร้อยละ 5.9 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระและงานระหว่างทำจำนวน 99.10, 82.88 และ 43.32 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 60.88 ล้านบาท จากการใช้ไปกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทที่มีหนี้สินรวมจำนวน 1,324.59 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 14.2 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยหลักๆเกิดจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อมาใช้เป็นทุนหมุนเวียนในโครงการต่างๆของกลุ่มบริษัทที่มี และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงมาเท่ากับ 980.09 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 คิดเป็นการลดลงร้อยละ 3.6 ซึ่งเป็นผลลดลงจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : เท่า	30 ก.ย. 2564	31 ธ.ค. 2564	30 ก.ย. 2565
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.89	1.91	1.84
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	0.94	0.81	0.75
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.21	1.14	1.35
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.10	0.10	0.28

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 กลุ่มบริษัทที่มีระดับสภาพคล่องอยู่ที่ระดับ 1.84 เท่า และมีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วอยู่ที่ระดับ 0.75 เท่า ลดลงเมื่อเทียบ ณ สิ้นปี 2564 เนื่องจากมียอดรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับระดับสูงขึ้นเป็น 1.35 และ 0.28 เท่า เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 และช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า เหตุจากกลุ่มบริษัทที่มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สูงขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(เพ็ญพิไล พรชัยพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)