

ที่ SET 2566/022

9 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง บทวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบาย และวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานในช่วงสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)	ก.ค. – ก.ย. 65		เม.ย. – มิ.ย. 66		ก.ค. – ก.ย. 66		% Y-o-Y	% Q-o-Q
	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้		
รายได้จากการขายและ ให้บริการ	420.27	98.2%	379.48	99.1%	443.52	99.2%	5.5%	16.9%
รายได้รวม	427.82	100.0%	382.94	100.0%	446.93	100.0%	4.5%	16.7%
ต้นทุนขายและให้บริการ	(295.44)	(70.3%)	(263.33)	(69.4%)	(323.26)	(72.9%)	9.4%	22.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(81.47)	(19.0%)	(87.41)	(22.8%)	(76.35)	(17.8%)	(6.3%)	(12.7%)
ขาดทุนจากตราสารทุนที่ กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม					(13.05)	(2.9%)		
กำไรจากกิจกรรม ดำเนินงาน	50.91	11.9%	32.20	8.4%	34.26	7.7%	(32.7%)	6.4%
ส่วนแบ่งกำไรจากการ ลงทุนในบริษัทร่วม	0.76	0.2%	(0.25)	(0.1%)	(0.18)	0.0%	(123.8%)	(28.7%)
รายได้ทางการเงิน	4.37	1.0%	5.79	1.5%	7.30	1.6%	67.2%	26.0%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(2.34)	(0.5%)	(2.81)	(0.7%)	(2.51)	(0.6%)	7.3%	(10.6%)
ภาษีเงินได้	(11.75)	(2.7%)	(9.66)	(2.5%)	(8.34)	(1.9%)	(29.0%)	(13.7%)
กำไรสำหรับงวด	41.94	9.8%	25.26	6.6%	30.52	6.8%	(27.2%)	20.8%

รายได้

กลุ่มบริษัทที่มีรายได้รวมในงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 รวมทั้งสิ้น 446.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมของไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันที่มีจำนวน 382.94 ล้านบาท ในอัตราร้อยละ 16.7 และรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสเดียวกันปี 2565 ที่มีจำนวน 427.82 ล้านบาท ในอัตราร้อยละ 4.5 โดยแยกเป็นรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 443.52 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 3.41 ล้านบาท

รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทที่มีรายได้จากการขายและให้บริการ รวมทั้งสิ้น 443.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.2 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	Q3 (2566)	Q2 (2566)	Q-o-Q	Q3 (2565)	Y-o-Y	ม.ค. – ก.ย. 66	ม.ค. – ก.ย. 65	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
งานโครงการภาครัฐ (G)	196	178	10%	222	(12%)	554	616	(10%)
งานโครงการภาคเอกชน (P)	148	127	17%	114	29%	395	356	11%
งานโครงการต่างประเทศ (I)	41	52	(21%)	36	14%	132	100	33%
งานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง (R)	58	22	164%	48	22%	140	109	29%
รวมรายได้จากการให้บริการ	444	379	17%	420	6%	1,221	1,180	3%

(1) รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 เท่ากับ 196.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.2 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการในไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันในอัตราร้อยละ 9.8 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการโครงการภาครัฐในช่วงเดียวกันของปี 2565 ในอัตราร้อยละ 11.8 การรับรู้รายได้งานโครงการภาครัฐลดต่ำลงในปีนี้เป็นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ยังคงเป็นเหตุผลเดียวกับไตรมาสที่ผ่านมา กล่าวคือ ความล่าช้าของงบประมาณลงทุนของภาครัฐซึ่งกระทบกับการรับงานโครงการที่ล่าช้าและการรับรู้รายได้ของทางกลุ่มบริษัทที่มี

(2) รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชน

รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชนในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 148.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.4 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าทั้งรายได้จากการให้บริการงานภาคเอกชนในช่วงเวลาเดียวกันปี 2565 และช่วงไตรมาสที่ผ่านมาที่มีจำนวนเท่ากับ 114.37 และ 126.68 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 29.4 และ 16.8 ตามลำดับ ทั้งนี้การรับรู้รายได้ของงานโครงการภาคเอกชนของกลุ่มบริษัทที่มีเพิ่มขึ้นจากความก้าวหน้าในการดำเนินงานโครงการประเภทงานออกแบบ งานจัดทำรายงานด้านสิ่งแวดล้อม และงานบริหารและควบคุมงานก่อสร้าง

(3) รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 41.21 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.3 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2565 ที่มีจำนวน 36.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 แต่ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ที่มีจำนวนเท่ากับ 52.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 21.2 เนื่องจากมีหลายโครงการที่ดำเนินงานมาถึงช่วงท้ายของโครงการจึงมีการดำเนินงานลดน้อยลงในไตรมาสนี้

(4) รายได้จากงานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง

รายได้จากงานโครงการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 58.24 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.1 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม โดยแบ่งเป็นรายได้จากงานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่องจำนวน 57.55 ล้านบาท และรายได้จากการขายของโครงการลงทุนจำนวน 0.69 ล้านบาท รายได้จากงานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่องเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้งานธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงเวลาเดียวกันในปี 2565 และรายได้งานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วง 3 เดือนไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 โดยเติบโตขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 22.2 และ 164.3 ตามลำดับ สาเหตุจากที่กลุ่มบริษัททีมฯ ได้ดำเนินงานโครงการก่อสร้างที่รับใหม่ในปีเพิ่มเติมขึ้นมาจากงานประเภทเดิมของภาคส่วนธุรกิจนี้ ส่วนรายได้ของโครงการลงทุนในไตรมาสนี้ยังคงเป็นเพียงรายได้ของส่วนดำเนินการของโครงการลงทุนที่ก่อสร้างแล้วเสร็จเช่นเดิม

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัททีมฯ มีรายได้อื่นในงวด 3 เดือนไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 3.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.8 ของรายได้รวม ซึ่งประกอบไปด้วย รายได้จากสิ่งพิมพ์ กำไรจากจำหน่ายซอฟต์แวร์ และรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นๆ

ต้นทุนขายและให้บริการ อัตรากำไรขั้นต้น

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 กลุ่มบริษัททีมฯ มีต้นทุนการขายและให้บริการเท่ากับ 323.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับทั้งไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 295.44 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ที่มีจำนวน 263.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9.4 และ 22.8 ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัททีมฯ มีการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส ขณะเดียวกันอัตราส่วนต้นทุนขายและให้บริการในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ปรับระดับสูงขึ้นมาอยู่ที่อัตราร้อยละ 72.9 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2565 ที่มีอัตราส่วนร้อยละ 69.4 และไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ที่มีอัตราส่วนเท่ากับร้อยละ 70.3 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากร

ดังนั้นกลุ่มบริษัททีมฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและให้บริการในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 27.1 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าและไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกัน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 76.35 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.11 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2565 และจำนวน 11.06 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกัน โดยมีอัตราการลดลงที่ร้อยละ 6.3 และ 12.7 ตามลำดับ จึงทำให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับระดับลงมาอยู่ที่ร้อยละ 17.8 แสดงถึงประสิทธิภาพในการควบคุมค่าใช้จ่ายของกลุ่มบริษัทที่มี

ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสงวด 3 เดือนสิ้นสุดกันยายน 2566 กลุ่มบริษัทที่มีรับรู้ผลขาดทุนจากตราสารทุนที่ได้ลงทุนและถือไว้เพื่อค่าที่ได้ลงทุนไว้ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2566 จำนวน 13.05 ล้านบาท

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทที่มีกำไรสุทธิประจำงวดของไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับ 30.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่มีจำนวน 25.26 ล้านบาทในอัตราร้อยละ 20.8 แต่ลดลงจากกำไรสุทธิประจำงวดเดียวกันปี 2565 ที่มีจำนวน 41.94 ล้านบาทถือเป็นการลดลงในอัตราร้อยละ 27.2 จากการรับรู้ผลขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุนในไตรมาสดังกล่าวข้างต้น กลุ่มบริษัทที่มีจึงมีอัตราส่วนกำไรสุทธิในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 6.8

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 2565	30 ก.ย. 2566	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	451.91	273.42	(39.5%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	450.54	563.74	25.1%
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	778.23	809.48	4.0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	93.04	142.49	53.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	546.87	615.83	12.6%
รวมสินทรัพย์	2,330.59	2,404.96	3.2%
หนี้สินหมุนเวียน	973.13	949.40	(2.4%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	327.94	321.67	(1.9%)
รวมหนี้สิน	1,301.07	1,271.07	(2.3%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,029.52	1,133.89	10.1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,330.59	2,404.96	3.2%

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทที่มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ทั้งสิ้น 2,404.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 ในอัตราส่วนร้อยละ 3.2 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้และลูกการค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 113.20 ล้านบาท จากการค้างรับชำระหนี้เงินของโครงการภาครัฐขนาดใหญ่ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 68.96 ล้านบาท เนื่องจากการ

ลงทุนในตราสารทุน อาคารและอุปกรณ์ และเงินลงทุนในบริษัทร่วม และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 49.45 ล้านบาท จากการชำระหนี้ล่วงหน้าค่าบริการงานโครงการ จึงมีผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 188.49 ล้านบาท นอกจากนี้กลุ่มบริษัทที่มามีการชำระคืนเงินกู้คืนให้กับธนาคารพาณิชย์ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กลุ่มบริษัทที่มีหนี้สินรวมจำนวน 1,271.07 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ในอัตราร้อยละ 2.3 สาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์รวมจำนวน 42.00 ล้านบาท และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าจำนวน 10.64 ล้านบาท ขณะที่เงินรับล่วงหน้าค่าบริการและรายได้ รับล่วงหน้าค่าบริการเพิ่มขึ้นรวมกันเท่ากับ 27.79 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 1,133.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.1 จากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน และส่วนของการจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ได้รับชำระแล้ว

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : เท่า	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2565	30 ก.ย. 2566
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.84	1.83	1.88
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	0.75	0.94	0.88
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.35	1.26	1.12
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.28	0.24	0.18

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 กลุ่มบริษัทที่มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบ ณ สิ้นปี 2565 ที่ 1.88 เท่า และมีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเท่ากับ 0.88 เท่า ลดลงเนื่องจากมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลง มาอยู่ระดับ 1.12 และ 0.18 เท่า ตามลำดับ เมื่อเทียบกับ สิ้นปี 2565

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(เพ็ญพิไล พรชัยพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)