

ที่ SET 2564/21

11 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง บทวิเคราะห์และคำอธิบายผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริ่ง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบาย และวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัททีมฯ”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานในช่วงสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)	ก.ค. – ก.ย. 63		เม.ย. – มิ.ย. 64		ก.ค. – ก.ย. 64		% Y-o-Y	% Q-o-Q
	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้	ล้านบาท	% ของ รายได้		
รายได้จากการให้บริการ	430.05	99.2%	377.97	98.6%	434.12	98.6%	0.9%	14.9%
รายได้รวม	433.33	100.0%	383.36	100.0%	440.23	100.0%	1.6%	14.8%
ต้นทุนการให้บริการ	(316.21)	(73.5%)	(280.60)	(74.2%)	(322.17)	(74.2%)	1.9%	14.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(79.96)	(18.5%)	(79.98)	(20.9%)	(76.75)	(17.4%)	(4.0%)	(4.0%)
กำไรจากกิจกรรม ดำเนินงาน	37.15	8.6%	22.79	5.9%	41.31	9.4%	11.2%	81.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากการ ลงทุนในบริษัทร่วม	(1.16)	(0.3%)	0.08	0.0%	(0.03)	0.0%	(97.1%)	(142.9%)
รายได้ทางการเงิน	1.79	0.4%	1.99	0.5%	1.82	0.4%	1.4%	(8.7%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(0.77)	(0.2%)	(1.01)	(0.3%)	(0.77)	(0.2%)	0.9%	(23.4%)
ภาษีเงินได้	(7.82)	(1.8%)	(5.27)	(1.4%)	(8.50)	(1.9%)	8.7%	61.3%
กำไรสำหรับงวด	29.21	6.7%	18.58	4.8%	33.82	7.7%	15.8%	82.0%

รายได้

กลุ่มบริษัททีมฯ มีรายได้รวมในงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 รวมทั้งสิ้น 440.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสที่ผ่านมาปีเดียวกันจากยอด 383.36 ล้านบาทในอัตราร้อยละ 14.8 และเพิ่มขึ้นจากรายได้รวมในช่วงไตรมาสเดียวกันของปี 2563 ที่มีจำนวน 433.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 โดยแยกเป็นรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 434.12 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 6.11 ล้านบาท

รายได้จากการให้บริการ

สำหรับงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัททีมฯ มีรายได้จากการให้บริการ รวมทั้งสิ้น 434.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.6 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	Q3 (2564)	Q2 (2564)	Q-o-Q	Q3 (2563)	Y-o-Y	ม.ค. - ก.ย. 64	ม.ค. - ก.ย. 63	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
งานโครงการภาครัฐ (G)	291	216	35%	269	8%	728	754	(3%)
งานโครงการภาคเอกชน (P)	112	127	(12%)	110	2%	358	350	2%
งานโครงการต่างประเทศ (I)	19	27	(29%)	41	(54%)	76	141	(46%)
งานบริการธุรกิจเกี่ยวเนื่อง (R)	12	8	54%	10	26%	39	54	(27%)
รวมรายได้จากการให้บริการ	434	378	15%	430	1%	1,201	1,299	(8%)

(1) รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับ 291.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 67 ของรายได้จากการให้บริการรวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการโครงการภาครัฐในช่วงเดียวกันของปี 2563 และรายได้จากการให้บริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ในอัตราร้อยละ 8 และร้อยละ 35 ตามลำดับ เนื่องจากโครงการงานภาครัฐประเภทงานศึกษาความเหมาะสม และออกแบบที่รับใหม่ในช่วงต้นปีเริ่มมีการขออนุญาตได้เพิ่มมากขึ้น ขณะที่โครงการขนาดใหญ่เดิมประเภทบริหารและควบคุมงานก่อสร้างที่ดำเนินการตั้งแต่ปีก่อนหน้าสามารถขออนุญาตได้ตามแผนงานที่วางไว้

(2) รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชน

รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชนในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับ 111.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 ของรายได้จากการให้บริการรวม มีจำนวนใกล้เคียงกับรายได้การให้บริการงานภาคเอกชนในช่วงเวลาเดียวกันปี 2563 ที่มีจำนวนเท่ากับ 110.07 ล้านบาทหรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 2 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับการรับรู้รายได้งานโครงการภาคเอกชนของไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกันนี้ ที่มีจำนวน 127.07 ล้านบาท ในอัตราร้อยละ 12 สาเหตุจากผลกระทบของการปิดไซต์งานก่อสร้างตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ที่รัฐบาลประกาศบังคับใช้ในช่วงปลายเดือนมิถุนายนถึงปลายเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา

(3) รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับ 18.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4 ของรายได้จากการให้บริการรวม ซึ่งลดลงอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2563 ภายหลังเกิดเหตุการณ์แพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในอัตราร้อยละ 54 เทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้า และลดลงในอัตราร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกัน โดยกลุ่มบริษัททีมฯ ยังคงไม่สามารถเข้าไปปฏิบัติงานใหม่ภายใต้สถานการณ์โควิด-19 ระลอกใหม่ที่รุนแรงขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ ปี 2564 นี้

(4) รายได้จากการให้บริการงานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง

รายได้จากการให้บริการงานโครงการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับ 12.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 ของรายได้จากการให้บริการรวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับรายได้การให้บริการงานธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงเวลาเดียวกันในปี 2563 และช่วงไตรมาสที่ 2 ของปีเดียวกัน ในอัตราร้อยละ 26 และ 54 ตามลำดับ สาเหตุจากที่กลุ่มบริษัททีมฯ เริ่มทยอยรับงานโครงการงานประเภทติดตั้งอุปกรณ์ตรวจวัดพฤติกรรมเชื่อมเข้ามาใหม่ในไตรมาสที่ 3 ของปีนี้และสามารถทยอยงานได้ในไตรมาสเดียวกัน

ต้นทุนการให้บริการ อัตรากำไรขั้นต้น

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 กลุ่มบริษัททีมฯ มีต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับทั้งไตรมาสเดียวกันปี 2563 และไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกัน ในจำนวน 5.96 และ 41.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.9 และ 14.8 ตามลำดับ จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ และมีอัตราส่วนต้นทุนการให้บริการในปี 2564 สูงขึ้นมาเป็นอัตราร้อยละ 74.2 ของรายได้จากการให้บริการ เทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2563 ที่อยู่ระดับร้อยละ 73.5 เนื่องจากกลุ่มบริษัททีมฯ ต้องปรับค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นให้สอดคล้องกับระยะเวลาและขอบเขตงานที่เพิ่มขึ้นของบางโครงการ ทั้งนี้กลุ่มบริษัททีมฯ จึงมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการให้บริการลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 25.8

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัททีมฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในช่วงไตรมาสที่ 3 นี้ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2563 และไตรมาสที่ 2 ปีนี้ โดยมีอัตรากำไรลดลงที่ร้อยละ 4.0 เป็นผลทำให้อัตรากำไรจ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 3 ปี 2564 นี้ปรับระดับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 17.4 ของรายได้รวม เทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรจ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมที่ระดับร้อยละ 18.5 และไตรมาสปีก่อนปีเดียวกันที่มีอัตราร้อยละ 20.9

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

จากการรับรู้รายได้ที่เพิ่มมากขึ้นในไตรมาสที่ 3 พร้อมทั้งการบริหารค่าใช้จ่ายในการบริหารที่มีประสิทธิภาพ จึงทำให้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 นี้ กลุ่มบริษัททีมฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนเพิ่มสูงขึ้นมาเป็นจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 33.82 ล้านบาท สูงกว่ากำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้าและงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 2 ปีเดียวกัน โดยคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.8 และ 82.0 ตามลำดับ โดยมีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมสูงขึ้นมาเป็นร้อยละ 7.7 เทียบกับอัตราร้อยละ 6.7 ในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า และร้อยละ 4.8 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมามีเดียวกัน

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 2563	30 ก.ย. 2564	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	491.86	345.24	(42.5%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	333.44	429.81	28.9%
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	580.76	690.83	18.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	65.66	95.25	45.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	536.71	546.47	1.8%
รวมสินทรัพย์	2,008.43	2,107.60	4.9%
หนี้สินหมุนเวียน	770.40	827.43	7.4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	323.70	326.24	0.8%
รวมหนี้สิน	1,094.10	1,153.67	5.4%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	914.33	953.93	4.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,008.43	2,107.60	4.9%

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัททีมฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ทั้งสิ้น 2,107.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 ในอัตราส่วนร้อยละ 4.9 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระจำนวน 110.07 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าจำนวน 96.37 ล้านบาท ขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงเท่ากับ 146.62 ล้านบาท สาเหตุจากการย่อয়งานที่เพิ่มมากขึ้นในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัททีมฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1,153.67 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 953.93 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2563 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5.4 และ 4.3 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างบริการรับล่วงหน้าและการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในงวด 9 เดือน ตามลำดับ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : เท่า	30 ก.ย. 2563	30 มิ.ย. 2564	30 ก.ย. 2564
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.85	1.98	1.89
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	1.14	0.94	0.94
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.24	1.13	1.21
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.07	0.10	0.10

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ของปี 2564 กลุ่มบริษัททีมฯ ยังคงรักษาระดับสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดีที่ระดับ 1.89 เท่า และมีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วอยู่ที่ระดับ 0.94 เท่า เนื่องจากมียอดขายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มสูงขึ้น ดังที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้กลุ่มบริษัททีมมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นมาเป็นอัตรา 1.21 เท่า เทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสที่ผ่านมา แต่อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ ณ สิ้นปี 2563 ขณะที่อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นคงที่เท่ากับ 0.10 เท่า เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(เพ็ญพิไล พรชัยพานิช)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)