

ที่ SET 2562/27

14 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบาย และ
วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 รวมทั้งสิ้น 453.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมในงวด 3 เดือนช่วงเดียวกันของปี 2561 ที่ 404.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 และ ลดลงจากรายได้รวมของงวด 3 เดือนไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ในอัตราร้อยละ 5 หรือจากยอด 477.74 ล้านบาท โดยแยกเป็น รายได้จากการให้บริการเท่ากับ 451.16 ล้านบาท และรายได้อื่นเท่ากับ 2.32 ล้านบาท

รายได้จากการให้บริการ

บริษัทและกลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการในงวด 3 เดือนของไตรมาสที่ 3 ปี 2562 รวมทั้งสิ้น 451.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.5 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	Q3 (2562)	Q2 (2562)	Q-o-Q	Q3 (2561)	Y-o-Y	ม.ค. - ก.ย. 62	ม.ค. - ก.ย. 61	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
งานโครงการภาครัฐ (G)	248	262	(5%)	220	13%	707	645	10%
งานโครงการภาคเอกชน (P)	133	130	2%	113	18%	411	318	29%
งานโครงการต่างประเทศ (I)	57	58	(2%)	48	19%	185	187	(1%)
งานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง (R)	13	27	(48%)	21	(33%)	60	96	(38%)
รวมรายได้จากการให้บริการ	451	477	(5%)	402	12%	1,363	1,246	9%

(1) รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการภาครัฐในช่วง 3 เดือนไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 247.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 55 ของรายได้จากการให้บริการรวม เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการโครงการ ภาครัฐในช่วงเดียวกันของปี 2561 ในอัตราร้อยละ 13 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายได้เพิ่มเติม จากงานโครงการขนาดกลางที่รับมาใหม่ในปี 2562 จำนวน 2-3 โครงการ อย่างไรก็ตาม รายได้จากการ ให้บริการในไตรมาสที่ 3 นี้ ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาในอัตราร้อยละ 5 จากการที่ไตรมาสที่ผ่านมาบริษัท รับรู้รายได้ส่วนเพิ่มจากโครงการบริหารจัดการงานโครงการของภาครัฐโครงการหนึ่งดังที่เคยแจ้งไว้ใน รายงานการและวิเคราะห์ผลดำเนินการของฝ่ายจัดการในไตรมาสที่ 2 ปี 2562

(2) รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชน

รายได้จากการให้บริการงานโครงการเอกชนในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 132.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.4 ของรายได้จากการให้บริการรวม เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปี 2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ด้วยอัตราร้อยละ 18 และอัตราร้อยละ 2 ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยสามารถรับรู้รายได้จากออกแบบรถไฟฟ้าใต้ดินซึ่งจ้างโดยผู้รับจ้างเอกชนและงานควบคุมงานก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ภาคเอกชนได้อย่างต่อเนื่อง

(3) รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศ

รายได้จากการให้บริการงานโครงการต่างประเทศในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 57.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.7 ของรายได้จากการให้บริการรวม เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปี 2561 ในอัตราร้อยละ 19 และลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2562 เล็กน้อยด้วยอัตราร้อยละ 2 สาเหตุจากงานโครงการต่างประเทศบางโครงการมีการขยายระยะเวลาการดำเนินงานและรับค่าจ้างเพิ่มเติมทำให้มีการทยอยรับรู้รายได้ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2562 จนถึงไตรมาสนี้

(4) รายได้จากการให้บริการงานธุรกิจเกี่ยวเนื่อง

รายได้จากการให้บริการงานโครงการธุรกิจเกี่ยวเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เท่ากับ 13.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.9 ของรายได้จากการให้บริการรวม ลดลงจากช่วงเดียวกันในปี 2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ด้วยอัตราร้อยละ 33 และอัตราร้อยละ 48 ตามลำดับ สาเหตุจากส่วนงานติดตั้งอุปกรณ์หลายโครงการมีการเลื่อนการประมูลงานออกไปและคาดว่าจะสามารถดำเนินการจัดจ้างในช่วงปี 2563

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)	ก.ค. - ก.ย. 62		ก.ค. - ก.ย. 61		% เพิ่ม (ลด) จากปีก่อน
	ล้านบาท	% ของ รายได้รวม	ล้านบาท	% ของ รายได้รวม	
รายได้จากการให้บริการ	451.16	99.5%	402.09	99.3%	12.2%
รายได้รวม	453.48	100.0%	404.93	100.0%	12.0%
ต้นทุนการให้บริการ	301.97	66.6%	265.86	65.7%	13.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	96.00	21.2%	97.16	24.0%	(1.2%)
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วม	0.02	0.0%	0.06	0.0%	(65.5%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้	55.53	12.2%	41.97	10.4%	32.3%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.47	0.1%	0.92	0.2%	(48.5%)
ภาษีเงินได้	10.81	2.4%	7.62	1.9%	41.9%
กำไรสำหรับงวด	44.25	9.8%	33.43	8.3%	32.4%

ต้นทุนการให้บริการ กำไรขั้นต้น กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนการให้บริการในอัตราร้อยละ 66.6 ของรายได้รวม ต่ำกว่าไตรมาส 2 ปี 2562 ที่อยู่ในระดับร้อยละ 73.8 ของรายได้รวม เนื่องจากผลกระทบของกฎหมายแรงงานได้ถูกบันทึกและรับรู้ไปหมดแล้วในไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการให้บริการในไตรมาสที่ 3 นี้เพิ่มมากขึ้นจากช่วงเดียวกันในปี 2561 จากร้อยละ 65.7 ของรายได้รวมมาเป็นร้อยละ 66.6 ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 หรือคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6

ในส่วนของกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาสที่ 3 มียอดทั้งสิ้น 44.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ 33.43 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2561 คิดเป็นอัตราเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 32.4 และในไตรมาสนี้มีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 9.8 เพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 8.3 ในช่วงเดียวกันของปี 2561 สาเหตุจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีการผลิตและส่งมอบงานโครงการโดยเฉพาะงานควบคุมงานก่อสร้างขนาดใหญ่ได้เพิ่มมากขึ้น ถึงแม้ต้นทุนการให้บริการจะเพิ่มสูงขึ้นตามที่แสดงไว้ก็ตาม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารได้ดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2562 โดยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 96.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.2 ของรายได้รวม ลดลงจากร้อยละ 24 ของรายได้รวมในช่วงไตรมาส 3 ปี 2561 และร้อยละ 23.16 ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 2 ปีนี้ ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยสามารถบริหาร workload ของพนักงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้การปฏิบัติงานและรับรู้รายได้เพิ่มในอัตราที่สูงขึ้นจาก 2 ช่วงเวลาที่ผ่านมา

อัตราส่วนทางการเงินและสภาพคล่อง

สำหรับช่วงไตรมาส 3 ของปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเท่ากับ 188 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ 77.4 ล้านบาท และบวกที่ 43.4 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 จากการที่กลุ่มบริษัทได้ติดตามการเบิกจ่ายเงินของงานโครงการภาครัฐอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะงานโครงการควบคุมงานก่อสร้างขนาดใหญ่และได้รับการแก้ไขอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กระแสเงินสดและสภาพคล่องดีขึ้น ซึ่งแสดงให้เห็นว่าฐานะการเงินและสภาพคล่องของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น และยังรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ดีที่ 1.1 เท่าและ 0.04 เท่า ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นเป็น 165 เท่าจาก 75.6 เท่าในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 และติดลบ 14.6 เท่าในช่วงเวลาเดียวกันปี 2561

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(เพ็ญพิไล พรชัยพานิช)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร – บัญชีและการเงิน

บริษัท ทีม คอนซัลติ้ง เอนจิเนียริง แอนด์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)