

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอส่งงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุน และผู้สนใจทั่วไปรับทราบ โดยผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ และติดตั้ง (1) ระบบโทรคมนาคม (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นผู้จัดจำหน่ายและติดตั้งระบบสื่อสารชั้นนำของโลก เช่น ระบบรักษาความปลอดภัยข้อมูล ระบบติดตามภัยคุกคามทางไซเบอร์

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้รวม 2,197.68 ล้านบาท ลดลงจำนวนเงิน 684.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.74 เมื่อเทียบกับรายได้รวมในปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 2,881.92 ล้านบาท ดังแสดงตามตารางด้านล่าง

รายได้รวม

รายได้	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	2,193.67	99.82	2,877.01	99.83	(683.34)	(23.75)
รายได้อื่น	4.01	0.18	4.91	0.17	(0.90)	(18.33)
รวมรายได้	2,197.68	100.00	2,881.92	100.00	(684.24)	(23.74)

1.1 รายได้จากขายและบริการ

ประเภทรายได้	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานโครงการ	1,300.80	59.30	1,680.50	58.41	(379.70)	(22.59)
รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	881.78	40.20	762.85	26.52	118.93	15.59
รายได้จากการขาย	11.09	0.50	433.66	15.07	(422.57)	(97.44)
รวมรายได้จากการขายและบริการ	2,193.67	100.00	2,877.01	100.00	(683.34)	(23.75)

รายได้จากการขายและบริการแบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1.1.1 รายได้จากงานโครงการ

รายได้จากงานโครงการเป็นรายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดหาและติดตั้ง งานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบสื่อสารโทรคมนาคม และระบบความปลอดภัยของอาคารณะ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้จากงานโครงการจำนวนเงิน 1,300.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.30 ของรายได้จากการขายและบริการลดลงจำนวน 379.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.59 เมื่อเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 1,680.50 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2563 โครงการที่มีขนาดใหญ่ได้ส่งมอบงานและรับรู้รายได้ไปแล้วมีผลให้ปี 2564 สามารถส่งมอบงานและรับรู้รายได้โครงการขนาดใหญ่ไปเพียงบางส่วนเท่านั้น

1.1.2 รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา

รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาเป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้ง ทดสอบสัญญาณระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบสื่อสารโทรคมนาคม การให้บริการบำรุงรักษา และให้บริการอินเทอร์เน็ต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาจำนวน 881.78 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.20 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเติบโตขึ้นจำนวน 118.93 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.59 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 762.85 ล้านบาท ซึ่งรายได้หลักเป็นรายได้จากงานบริการสำหรับโครงการสัญญาซื้อขายรายการจัดซื้อและติดตั้งระบบ Cloud เพื่อรองรับการให้บริการโครงการคลาวด์กลางภาครัฐ

1.1.3 รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายเป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและระบบสื่อสารโทรคมนาคม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 11.09 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.50 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งลดลงจำนวน 422.57 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.44 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 433.66 ล้านบาท เนื่องจากปี 2564 บริษัทได้มุ่งเน้นงานโครงการและงานบริการเป็นหลัก จึงส่งผลให้รายได้จากงานจัดจำหน่ายลดลง

1.2 รายได้อื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 4.01 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 จำนวนเงิน 0.90 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 18.33 เกิดจากดอกเบี้ยรับจากธนาคารที่ลดลง

2. ต้นทุนจากการขายและบริการ

ต้นทุน	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนงานโครงการ	1,030.29	57.92	1,398.19	57.43	(367.90)	(26.31)
ต้นทุนงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	739.94	41.59	622.14	25.55	117.80	18.93
ต้นทุนงานขาย	8.69	0.49	414.27	17.02	(405.58)	(97.90)
รวมต้นทุนจากการขายและบริการ	1,778.92	100.00	2,434.60	100.00	(655.68)	(26.93)
กำไรขั้นต้น	414.75		442.41		(27.66)	(6.25)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.91%		15.38%			

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีต้นทุนรวม 1,778.92 ล้านบาท ลดลงจำนวน 655.67 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 26.93 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 2,434.60 ล้านบาท ต้นทุนที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นต้นทุนของงานโครงการและต้นทุนงานขายซึ่งผันแปรตามรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตามหากพิจารณาถึงกำไรขั้นต้นจะพบว่าสำหรับปี 2564 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 414.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.91 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.53 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.38 เนื่องจากบริษัทสามารถบริหารและควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

3. ค่าใช้จ่าย

ประเภทค่าใช้จ่าย	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	14.47	8.81	11.95	8.52	2.52	21.09
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	124.10	75.60	109.87	78.30	14.23	12.95
ต้นทุนทางการเงิน	25.59	15.59	18.49	13.18	7.10	38.40
รวมค่าใช้จ่าย	164.16	100.00	140.31	100.00	23.85	17.00
อัตราส่วนต่อรายได้	7.47		4.88			

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 14.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.52 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.09 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 11.95 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับเงินเดือนประจำปี

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 124.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 14.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.95 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 109.87 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในเตรียมความพร้อมก่อนเข้าตลาดหลักทรัพย์

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 25.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7.10 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 18.49 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.40 ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีการรับเงินล่วงหน้าจากงานให้บริการบำรุงรักษาจากลูกค้าเพิ่มขึ้น ทำให้มีดอกเบี้ยจากสัญญาให้บริการเพิ่มขึ้นด้วย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,453.17 ล้านบาท ลดลงจำนวน 875.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.59 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 2,328.43 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2564 ที่สำคัญได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 69.84 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2564 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ได้ตามกำหนดเวลา
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาลดลง 590.77 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2564 บริษัทสามารถวางบิลและได้รับชำระหนี้จากโครงการที่ได้ส่งมอบตั้งแต่ปี 2563
- เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกันลดลงจำนวน 167.07 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2564 บริษัทได้ออนการค้ำประกันเงินฝากกับสถาบันการเงินเนื่องจากงานโครงการบางส่วนได้ปฏิบัติงานเสร็จเรียบร้อยแล้ว
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 85.50 ล้านบาท เนื่องจากมีการลงทุนในหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ ซึ่งเป็นหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 39.66 ล้านบาทเนื่องจากมีการสร้างอาคารสำนักงานในระหว่างปีเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,085.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 594.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.39 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 1,680.75 ล้านบาท โดยหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่สำคัญได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 112.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงินและกู้สินเชื่อกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการดำเนินงาน
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวนเพิ่มขึ้น 76.22 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ และใช้ในการก่อสร้างอาคาร
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 749.96 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯได้จ่ายชำระหนี้เมื่อครบกำหนดชำระเงิน
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลงจำนวน 70.76 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯได้ปฏิบัติงานตามสัญญาที่ได้รับจากลูกค้าเสร็จสิ้นตามกำหนด

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 367.27 ล้านบาท ลดลงจำนวน 280.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.29 เกิดจากบริษัทฯมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 200.88 ล้านบาท กำไรเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 53.51 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้เพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 22 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทจำนวน 557.22 ล้านบาท

4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.96 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.60 เท่า โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งซึ่งสัญญากู้ยืมเงินได้กำหนดให้บริษัทฯต้องรักษาอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) ต้องไม่ต่ำกว่า 1.20 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯไม่สามารถตรงสัดส่วนทางการเงินที่กำหนดไว้ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวได้ ธนาคารมีสิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งจำนวนโดยทันที อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังไม่เรียกชำระคืนเงินกู้ยืม โดยยังคงให้บริษัทฯจ่ายเงินกู้ยืมตามระยะเวลาเดิมของสัญญา

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสยาม เตียวทรานนท์
กรรมการผู้จัดการ

เลขานุการบริษัท
02 402 8222