

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอส่งงบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไปรับทราบ โดยผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) บริกรให้คำปรึกษา ออกแบบ และติดตั้ง (1) ระบบโทรคมนาคม (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ พร้อมวางกลยุทธ์มุ่งสู่การเป็นหนึ่งในธุรกิจดิจิทัลโซลูชันครอบคลุมด้านโทรคมนาคมและไอทีที่ ต่อยอดธุรกิจที่เป็นเมกะเทรนด์ในอนาคต เช่น ระบบ Smart Solutions, Smart Logistics, Cyber Security, Cloud Solutions และ Drone

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก

เมื่อวันที่ 7-11 มกราคม พ.ศ. 2565 บริษัทได้เสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรกจำนวน 78,000,000 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 18 บาท เป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 1,404,000,000 บาท หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2565

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 639.06 ล้านบาท ลดลงจำนวนเงิน 145.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.52 เมื่อเทียบกับรายได้รวมในไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวนรายได้รวม 784.27 ล้านบาท ดังแสดงตามตารางด้านล่าง

รายได้รวม	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	639.00	99.99	784.17	99.83	(145.17)	(18.51)
รายได้อื่น	0.06	0.01	0.10	0.17	(0.04)	(40.00)
รวมรายได้	639.06	100	784.27	100	(145.21)	(18.52)

1.1 รายได้จากขายและบริการ

ประเภทรายได้	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานโครงการ	309.96	48.51	550.19	70.16	(240.23)	(43.66)
รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	236.18	36.96	233.92	29.83	2.26	0.97
รายได้จากการขาย	92.86	14.53	0.06	0.01	92.80	145,666.67
รวมรายได้จากการขายและบริการ	639.00	100	784.17	100	(145.17)	(18.51)

รายได้จากการขายและบริการแบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1.1.1 รายได้จากงานโครงการ

รายได้จากงานโครงการเป็นรายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดหาและติดตั้ง งานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบสื่อสารโทรคมนาคม และระบบความปลอดภัยของอาคารณะ

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากงานโครงการจำนวนเงิน 309.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.51 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งลดลงจำนวน 240.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.66 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 550.19 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2564 มีโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการได้ส่งมอบงานและรับรู้รายได้ไปแล้ว

1.1.2 รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา

รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาเป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้ง ทดสอบสัญญาณระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบสื่อสารโทรคมนาคม การให้บริการบำรุงรักษา และให้บริการอินเทอร์เน็ต

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาจำนวน 236.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.96 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเติบโตขึ้นจำนวน 2.26 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.97 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 233.92 ล้านบาท ซึ่งรายได้จากงานบริการที่เกิดขึ้นใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 โดยรายได้หลักเป็นงานให้บริการอินเทอร์เน็ต งานให้บริการเช่าช่องสัญญาณดาวเทียมไทยคมเพื่อเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตความเร็วสูง

1.1.3 รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายเป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและระบบสื่อสารโทรคมนาคม

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 92.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.53 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเติบโตขึ้นจำนวน 92.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 145,666.67 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 0.06 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากการจัดจำหน่ายมีสาเหตุหลักมาจากการจัดจำหน่ายอุปกรณ์ระบบสื่อสารโทรคมนาคม

1.2 รายได้อื่น

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 0.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจำนวน 0.04 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการลดลงร้อยละ 40 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 0.10 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่นเปลี่ยนแปลงอย่างไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564

2. ต้นทุนจากการขายและบริการ

ต้นทุน	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนงานโครงการ	252.40	57.92	444.28	57.43	(191.88)	(43.19)
ต้นทุนงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	201.03	41.59	207.94	25.55	(6.91)	(3.32)
ต้นทุนงานขาย	85.93	0.49	0.05	17.02	85.88	171,760
รวมต้นทุนจากการขายและบริการ	539.36	100.00	652.27	100.00	(112.91)	(17.31)
กำไรขั้นต้น	99.64		131.90		(32.26)	(24.46)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	15.59%		16.82%			

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนรวม 539.36 ล้านบาท ลดลงจำนวน 112.91 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 17.31 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 652.27 ล้านบาท ต้นทุนที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นต้นทุนของงานโครงการและต้นทุนงานบริการซึ่งผันแปรตามรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตามหากพิจารณาถึงกำไรขั้นต้นจะพบว่า บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 99.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.59 ลดลงร้อยละ 24.46 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.82 โดยต้นทุนหลักประกอบด้วยต้นทุนค่าวัสดุอุปกรณ์และค่าแรงผู้รับเหมา

3. ค่าใช้จ่าย

ประเภทค่าใช้จ่าย	31 มีนาคม 2565		31 มีนาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.14	12.58	3.22	8.08	1.92	59.63
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	30.28	74.09	31.18	78.22	(0.90)	(2.89)
ต้นทุนทางการเงิน	5.45	13.33	5.46	13.70	(0.01)	(0.18)
รวมค่าใช้จ่าย	40.87	100.00	39.86	100.00	1.01	2.53
อัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ	6.40		5.08			

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 5.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.92 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.63 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 3.22 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 30.28 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.90 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการลดลงร้อยละ 2.89 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 31.18 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 5.45 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.01 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการลดลงร้อยละ 0.18 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ที่มีจำนวน 5.46 ล้านบาท ซึ่งต้นทุนทางการเงินเกิดขึ้นใกล้เคียงกับไตรมาส 1 ปี 2564

งบแสดงฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,765.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,312.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90.32 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่มีจำนวน 1,453.17 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ที่สำคัญได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญ มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 1,090.98 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวดได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 25.35 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทสามารถเรียกชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้นจำนวน 122.36 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทรับรู้รายได้ตามระดับความก้าวหน้าของงานที่ส่งมอบแล้วแต่ยังไม่ออกใบแจ้งหนี้ จึงส่งผลให้สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น
- เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 55.81 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงหลักประกันจากหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นเป็นเงินฝากของบริษัท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินรวม 989.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 96.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.86 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่มีจำนวน 1,085.90 ล้านบาท โดยหนี้สิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ที่สำคัญ ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 105.04 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทฯ ได้ชำระหนี้ด้วยสัญญาใช้เงินและกู้คืนเชื่อกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงินโดยเป็นไปตามกำหนดเวลาของสัญญา
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวนลดลงจำนวน 54.46 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 124.73 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับรู้ต้นทุนบริการเนื่องจากปฏิบัติเสร็จเรียบร้อยแต่ยังไม่ได้จ่ายชำระหนี้เนื่องจากยังไม่ครบกำหนดชำระ

- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาระยะสั้นและระยะยาวลดลงจำนวน 10.21 ล้านบาท และ 20.51 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทยอยส่งมอบงานโครงการงานตามสัญญาซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้ามาแล้ว จึงมีผลให้หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,775.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,408.63 ล้านบาท หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 383.54 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่มีจำนวน 367.27 ล้านบาท เกิดจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 46.53 ล้านบาท ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 6.80 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้เพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 78 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 1,290.90 ล้านบาท จากที่กล่าวข้างต้นส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.56 เท่า ซึ่งลดลงจากปี 2564 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.96 เท่า โดยมีสาเหตุจากการชำระเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี และการเพิ่มขึ้นของทุนที่เรียกแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญที่มีมูลค่า 1,290.90 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จึงส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

นอกจากนี้ บริษัทยังถือมีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งซึ่งสัญญากู้ยืมเงินได้กำหนดให้บริษัทต้องรักษาอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) ต้องไม่ต่ำกว่า 1.20 เท่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทยังไม่สามารถดำรงสัดส่วนทางการเงินที่กำหนดไว้ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวได้ ธนาคารมีสิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งจำนวนโดยทันที อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังไม่เรียกชำระคืนเงินกู้ยืมโดยยังคงให้บริษัททยอยจ่ายเงินกู้ยืมตามระยะเวลาเดิมของสัญญา

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสยาม เตียวทรานนท์
กรรมการผู้จัดการ

เลขานุการบริษัท
02 401 8222