



TKC-ELCID/011/2565

11 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี และคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไปรับทราบ โดยผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ และติดตั้ง (1) ระบบโทรคมนาคม (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ พร้อมวางกลยุทธ์มุ่งสู่การเป็นที่ยอมรับในธุรกิจดิจิทัลโซลูชันครอบคลุมด้านโทรคมนาคมและไอซีที ตลอดจนธุรกิจที่เป็นเมกะเทรนด์ในอนาคต เช่น ระบบ Smart Solutions โดยมุ่งเน้น Smart Hospital, Smart Airport, Smart Farming, Smart Logistics, Cyber Security, Smart Learning และ Smart Platform โดยสามารถสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ได้ดังนี้

| รายได้รวม | สำหรับงวด 3 เดือน | | | สำหรับงวด 9 เดือน | | |
|------------------------|-------------------|--------|-----------|-------------------|----------|---------|
| | 2565 | 2564 | เพิ่มขึ้น | 2565 | 2564 | ลดลง |
| รายได้รวม | 544.71 | 460.79 | 83.92 | 1,796.09 | 1,835.38 | (39.29) |
| ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม | 502.97 | 422.35 | 80.62 | 1,635.83 | 1,644.31 | (8.48) |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 41.74 | 38.44 | 3.30 | 160.26 | 191.07 | (30.81) |

ในระหว่างไตรมาส 3 ปี 2565 แนวโน้มเศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง มีการปรับตัวดีขึ้นของการบริโภคภาคเอกชน และภาคการท่องเที่ยวรวมทั้งการส่งออกซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ของภาครัฐ

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2565 สอดคล้องกับสถานะทางเศรษฐกิจกล่าวคือรายได้รวมในงวด 3 เดือนเพิ่มขึ้นจำนวน 83.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.21 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ในขณะที่รายได้รวมสำหรับงวด 9 เดือน ลดลงจำนวน 39.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.14 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 อย่างไรก็ตามจะพบว่าบริษัทรับรู้รายได้จากธุรกิจดิจิทัลโซลูชันจำนวน 455.93 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีเป้าหมายมุ่งสู่การเป็นผู้นำในด้านธุรกิจดิจิทัลโซลูชัน ครอบคลุมด้านโทรคมนาคม และไอซีที



ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมในไตรมาส 3 ปี 2565 แปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นกล่าวคือค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 80.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.09 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 จะเห็นว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายกับรายได้ไม่ได้แตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้

สำหรับกำไรสุทธิไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 3.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.58 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน ซึ่งผันแปรไปตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ลดลงจำนวน 30.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.12 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อน เกิดจากรายจ่ายในการประชาสัมพันธ์ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพื่อกิจกรรมทางสังคม

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้รวม 544.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 83.92 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.21 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 แสดงตามตารางดังนี้

| รายได้รวม | 30 กันยายน 2565 | | 30 กันยายน 2564 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากการขายและบริการ | 544.37 | 99.94 | 459.03 | 99.62 | 85.34 | 18.59 |
| รายได้อื่น | 0.34 | 0.06 | 1.76 | 0.38 | (1.42) | (80.68) |
| รวมรายได้ | 544.71 | 100.00 | 460.79 | 100.00 | 83.92 | 18.21 |

1.1 รายได้จากขายและบริการ

| ประเภทรายได้ | 30 กันยายน 2565 | | 30 กันยายน 2564 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากงานโครงการ | 325.74 | 59.84 | 225.03 | 49.02 | 100.71 | 44.75 |
| รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา | 212.98 | 39.12 | 230.70 | 50.26 | (17.72) | (7.68) |
| รายได้จากการขาย | 5.65 | 1.04 | 3.30 | 0.72 | 2.35 | 71.21 |
| รวมรายได้จากการขายและบริการ | 544.37 | 100.00 | 459.03 | 100.00 | 85.34 | 18.59 |



รายได้จากการขายและบริการ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1.1.1 รายได้จากงานโครงการ

เป็นรายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดหา และติดตั้งงานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบสื่อสารโทรคมนาคม และระบบความปลอดภัยของอาคารณะ รวมถึงธุรกิจด้านดิจิทัลโซลูชัน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากงานโครงการจำนวน 325.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 100.71 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.75 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 เนื่องจากในปี 2565 มีการรับรู้รายได้งานโครงการขนาดใหญ่ซึ่งเป็นโครงการที่เริ่มดำเนินงานในต้นปี 2565 ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากธุรกิจด้านดิจิทัลโซลูชันจำนวน 146.39 ล้านบาท

1.1.2 รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา

เป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้ง ทดสอบสัญญาณระบบสื่อสารโทรคมนาคม การให้บริการบำรุงรักษา และให้บริการอินเทอร์เน็ต

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาจำนวน 212.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 17.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.68 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ลดลงจากงานให้บริการซ่อมแซมและบำรุงรักษา

1.1.3 รายได้จากการขาย

เป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 5.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.35 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.21 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 เนื่องจากการขายอุปกรณ์กระจายสัญญาณแบบไร้สาย

1.2 รายได้อื่น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 0.34 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.42 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.68 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564



2. ต้นทุนจากการขายและบริการ

| ต้นทุน | 30 กันยายน 2565 | | 30 กันยายน 2564 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| ต้นทุนงานโครงการ | 253.05 | 57.07 | 190.72 | 50.76 | 62.33 | 32.68 |
| ต้นทุนงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา | 185.22 | 41.78 | 182.20 | 48.50 | 3.02 | 1.65 |
| ต้นทุนงานขาย | 5.10 | 1.15 | 2.78 | 0.74 | 2.32 | 83.45 |
| รวมต้นทุนจากการขายและบริการ | 443.37 | 100.00 | 375.70 | 100.00 | 67.67 | 18.01 |
| กำไรขั้นต้น | 101.00 | | 83.33 | | 17.66 | 21.20 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 18.55% | | 18.15% | | | |

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนรวม 443.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 67.67 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.01 เมื่อเทียบกับงวดไตรมาสเดียวกันของปี 2564 โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นแปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน

3. ค่าใช้จ่าย

| ประเภทค่าใช้จ่าย | 30 กันยายน 2565 | | 30 กันยายน 2564 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 8.04 | 17.03 | 3.39 | 9.30 | 4.65 | 137.17 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 35.64 | 75.49 | 26.46 | 72.59 | 9.18 | 34.69 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 3.53 | 7.48 | 6.60 | 18.11 | (3.07) | (46.52) |
| รวมค่าใช้จ่าย | 47.21 | 100.00 | 36.45 | 100.00 | 10.76 | 29.52 |
| อัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ | 8.67 | | 7.94 | | | |

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 8.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.65 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 137.17 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 เนื่องจากปัจจุบันสถานการณ์โควิดเริ่มผ่อนคลายและอยู่ในแนวโน้มที่ดีขึ้นขึ้นทำให้บริษัทสามารถจัดให้มีกิจกรรม ติดต่อประสานงานกับลูกค้า และสามารถจัดกิจกรรมประชาสัมพันธ์ได้มากขึ้น



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 35.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34.69 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าใช้จ่ายฝึกอบรมสัมมนาในการพัฒนาศักยภาพของพนักงาน เตรียมความพร้อมเพื่อรองรับธุรกิจใหม่ในอนาคต รวมถึงค่าใช้จ่ายกิจกรรมเพื่อสังคมซึ่งเป็นนโยบายของบริษัทที่ต้องการให้พนักงานมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อสังคม

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3.53 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.07 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.52 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 เนื่องจากในระหว่างปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จึงมีผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง

งบแสดงฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,580.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,127.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.60 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยสินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 606.43 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวดบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 86.22 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้าซึ่งยังไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกค้า
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นจำนวน 201.02 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทได้รับรู้อย่างได้ตามขั้นความสำเร็จของงาน แต่ยังไม่ถึงเกณฑ์ที่จะออกใบแจ้งหนี้ได้ จึงส่งผลให้สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น
- เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 171.82 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 2565 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงหลักประกันจากหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้นเป็นเงินฝากของบริษัท



2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 812.65 ล้านบาท ลดลงจำนวน 273.25 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.16 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยหนี้สินมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญได้แก่

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 100.69 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ชำระหนี้ตัวสัญญาใช้เงินและคืนเชื่อกู้ยืมกับสถาบันการเงินโดยเป็นไปตามกำหนดเวลาของสัญญา
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวนลดลงจำนวน 76.22 ล้านบาท เนื่องจากจ่ายชำระเงินกู้ยืมตามสัญญา
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาระยะสั้นและระยะยาวลดลงจำนวน 84.39 ล้านบาท และ 20.97 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทยอยส่งมอบงานโครงการตามสัญญาที่ได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้ามาแล้ว จึงมีผลให้หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,768.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,400.95 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 381.45 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เกิดจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 160.02 ล้านบาท และในระหว่างงวดบริษัทได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 78 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 18 บาทมีผลให้ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,290.90 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนจำนวน 60.16 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 149.98 ล้านบาท จากที่กล่าวข้างต้นส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น



4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.46 เท่า ลดลงจากปี 2564 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.96 เท่า โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของทุนที่เรียกแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญที่มีมูลค่า 1,290.90 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) และการชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระ จึงส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสยาม เตียววรานนท์

กรรมการผู้จัดการ

เลขานุการบริษัท

02 401 8222