



TKC-ELCID/020/2566

10 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี และคำอธิบายและกาววิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไปรับทราบ โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ และติดตั้ง (1) ระบบโทรคมนาคม (Telecommunications) (2) ระบบสื่อสารข้อมูล (Data-Communications) (3) ระบบความปลอดภัยสาธารณะ (Public Safety) (4) ระบบบริการดิจิทัล (Digital Services)

โดยมุ่งเน้นให้บริการรับเหมาโครงการแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Project) ในกลุ่มของ 8 ธุรกิจโซลูชั่นอัจฉริยะ (Smart Solutions) มากขึ้น อันได้แก่

- (1) โรงพยาบาลอัจฉริยะ (Smart Hospital)
- (2) อาคารอัจฉริยะ/ สนามบินอัจฉริยะ (Smart Building)
- (3) การเกษตรอัจฉริยะ (Smart Farming)
- (4) ระบบโลจิสติกส์อัจฉริยะ (Smart Logistics)
- (5) แพลตฟอร์มอัจฉริยะ (Smart Platform)
- (6) แพลตฟอร์มการศึกษา (Smart Learning)
- (7) งานด้านการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security)
- (8) ระบบรถยนต์อัจฉริยะ (Autonomous Solution)



โดยสามารถสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ได้ดังนี้

รายการ	30 กันยายน 2566		30 กันยายน 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	943.96	100.00	544.71	100.00	399.25	73.30
ค่าใช้จ่ายดำเนินการรวม	870.12	92.18	502.97	92.34	367.15	73.00
กำไรสุทธิสำหรับงวด	73.84	7.82	41.74	7.66	32.10	76.90

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 รายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 399.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องด้วยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโครงการอุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz และโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 แปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นกล่าวคือ ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 367.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.00 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน จะเห็นได้ว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายกับรายได้ไม่ได้แตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้

กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 32.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76.90 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งผันแปรไปตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 943.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 399.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน แสดงตามตารางดังนี้

รายได้รวม	30 กันยายน 2566		30 กันยายน 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	939.90	99.57	544.37	99.94	395.53	72.66
รายได้อื่น	4.06	0.43	0.34	0.06	3.72	1,094.12
รวมรายได้	943.96	100.00	544.71	100.00	399.25	73.30



1.1 รายได้จากขายและบริการ

ประเภทรายได้	30 กันยายน 2566		30 กันยายน 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานโครงการ	633.42	67.39	324.87	59.68	308.55	94.98
รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	302.29	32.16	213.85	39.28	88.44	41.36
รายได้จากการขาย	4.19	0.45	5.65	1.04	(1.46)	(25.84)
รวมรายได้จากการขายและบริการ	939.90	100.00	544.37	100.00	395.53	72.66

รายได้จากการขายและบริการ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

1.1.1 รายได้จากงานโครงการ

เป็นรายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดทำ และติดตั้งงานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบสื่อสารโทรคมนาคม ระบบความปลอดภัยของอาคารและระบบบริการดิจิทัล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากงานโครงการจำนวน 633.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 308.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94.98 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้งานโครงการขนาดใหญ่ซึ่งเป็นโครงการที่เริ่มดำเนินงานในปี 2566 ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดทำ และติดตั้งงานระบบสื่อสารโทรคมนาคม ระบบความปลอดภัยของอาคารและระบบบริการดิจิทัล

1.1.2 รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา

เป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้ง การทดสอบสัญญาณระบบสื่อสารโทรคมนาคม การให้บริการบำรุงรักษา การให้บริการอินเทอร์เน็ต และการให้บริการพัฒนาทักษะความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศสู่สังคมดิจิทัล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาจำนวน 302.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 88.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.36 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้งานโครงการขนาดใหญ่ซึ่งเป็นโครงการที่เริ่มดำเนินการในปี 2566 ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากการให้บริการพัฒนาทักษะความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศสู่สังคมดิจิทัล

1.1.3 รายได้จากการขาย

เป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 4.19 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.46 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องจากการขายเครื่องคอมพิวเตอร์



1.2 รายได้อื่น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 4.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.72 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน

2. ต้นทุนจากการขายและบริการ

ต้นทุน	30 กันยายน 2566		30 กันยายน 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนงานโครงการ	521.72	64.95	252.19	56.88	269.53	106.88
ต้นทุนงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	275.57	34.31	186.08	41.97	89.49	48.09
ต้นทุนงานขาย	5.91	0.74	5.10	1.15	0.81	15.88
รวมต้นทุนจากการขายและบริการ	803.20	100.00	443.37	100.00	359.83	81.16
กำไรขั้นต้น	136.70		101.00			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	14.54%		18.55%			

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนรวม 803.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 359.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.16 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นแปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้น

3. ค่าใช้จ่าย

ประเภทค่าใช้จ่าย	30 กันยายน 2566		30 กันยายน 2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.08	6.92	8.04	17.03	(4.96)	(61.69)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33.75	75.79	35.64	75.49	(1.89)	(5.30)
ต้นทุนทางการเงิน	7.70	17.29	3.53	7.48	4.17	118.13
รวมค่าใช้จ่าย	44.53	100.00	47.21	100.00	(2.68)	(5.68)
อัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ	4.74%		8.67%			

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 3.08 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61.69 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งเกิดจากการกลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากได้รับชำระหนี้



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 33.75 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.30 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 7.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 118.13 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน โดยส่วนใหญ่เกิดจากดอกเบี้ยจ่าย เนื่องจากมีโครงการใหญ่หลายโครงการเริ่มดำเนินการในปี 2566

งบแสดงฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,667.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,041.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.65 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงจำนวน 613.89 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายชำระหนี้สินตามเงื่อนไข สำหรับงานโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืนและงานโครงการอุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 866.60 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้าซึ่งยังไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกค้า
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เพิ่มขึ้นจำนวน 535.27 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ปฏิบัติงานตามสัญญางานโครงการ แต่ยังไม่ถึงกำหนดการเรียกชำระเงิน
- ลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 175.30 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดหาวิทยุสื่อสารระบบ Digital Trunked Radio System (DTRS) พร้อมอุปกรณ์ประกอบ สำหรับให้เช่าใช้ตามความต้องการของลูกค้า
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 201.68 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายเงินมัดจำระยะสั้น ค่าหุ้นของบริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชัน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("AIT") จำนวน 160.00 ล้านบาทและมีเครดิตภาษีมูลค่าเพิ่ม จำนวน 41.08 ล้านบาท



2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1,733.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 958.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 123.68 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหนี้สินมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ได้แก่

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 265.50 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงิน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน และขอสินเชื่อทรสตราสตีท เพื่อใช้สำหรับโครงการจัดให้มีบริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO)
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 639.42 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จัดหาอุปกรณ์ สำหรับงานโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน และโครงการอุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz ซึ่งยังมีได้จ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้การจ่ายชำระเป็นไปตามเงื่อนไข
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้นจำนวน 70.00 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้กู้ยืมเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,933.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 82.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.45 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เกิดจากบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 202.36 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 119.95 ล้านบาท จากที่กล่าวข้างต้นส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.90 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.42 เท่า โดยบริษัทฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 958.77 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 82.43 ล้านบาท



จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสยาม เตียวตวานนท์
กรรมการผู้จัดการ

เลขานุการบริษัทฯ
02 401 8222