



TKC-ELCID/002/2567

23 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี คำอธิบาย และการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไปทราบ โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 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 ธุรกิจโซลูชันอัจฉริยะ (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)



โดยสามารถสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ได้ดังนี้

รายการ	2566		2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	3,886.53	100.00	2,461.88	100.00	1,424.65	57.87
ค่าใช้จ่ายดำเนินการรวม	3,636.10	93.56	2,220.88	90.21	1,415.22	63.72
กำไรสุทธิสำหรับปี	250.43	6.44	241.00	9.79	9.43	3.91

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 รายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,424.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.87 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องด้วยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโครงการอุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz โครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัล ชุมชนอย่างยั่งยืน และโครงการขยายบริการคลาวด์กลางภาครัฐ

ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 แปรผันไปในทิศทางเดียวกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นกล่าวคือ ค่าใช้จ่ายดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,415.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.72 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 จะเห็นว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายกับรายได้ไม่ได้แตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นได้

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 9.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.91 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

## วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1. รายได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 3,886.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,424.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.87 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 แสดงตามตารางดังนี้

รายได้รวม	2566		2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	3,858.22	99.27	2,459.45	99.90	1,398.77	56.87
รายได้อื่น	28.31	0.73	2.43	0.10	25.88	1,065.02
รวมรายได้	3,886.53	100.00	2,461.88	100.00	1,424.65	57.87



## 1.1 รายได้จากขายและบริการ

ประเภทรายได้	2566		2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานโครงการ	1,745.05	45.23	1,284.14	52.21	460.91	35.89
รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	1,053.29	27.30	897.36	36.49	155.93	17.38
รายได้จากการขาย	1,059.88	27.47	277.95	11.30	781.93	281.32
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>3,858.22</b>	<b>100.00</b>	<b>2,459.45</b>	<b>100.00</b>	<b>1,398.77</b>	<b>56.87</b>

### รายได้จากการขายและบริการ แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

#### 1.1.1 รายได้จากงานโครงการ

เป็นรายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดหา และติดตั้งงานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบสื่อสารโทรคมนาคม ระบบความปลอดภัยของอาคารและระบบบริการดิจิทัล

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากงานโครงการจำนวน 1,745.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 460.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.89 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้งานโครงการขนาดใหญ่ โดยเป็นโครงการที่เริ่มดำเนินงานในปี 2566 ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากการให้บริการออกแบบ จัดหา และติดตั้งงานระบบสื่อสารโทรคมนาคม ระบบความปลอดภัยของอาคารและระบบบริการดิจิทัล

#### 1.1.2 รายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา

เป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้ง การทดสอบสัญญาณระบบสื่อสารโทรคมนาคม การให้บริการบำรุงรักษา การให้บริการอินเทอร์เน็ต และการให้บริการพัฒนาทักษะความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศสู่สังคมดิจิทัล

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษาจำนวน 1,053.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 155.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.38 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้งานโครงการขนาดใหญ่ โดยเป็นโครงการที่เริ่มดำเนินการในปี 2566 ซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากการให้บริการพัฒนาทักษะความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศสู่สังคมดิจิทัล

#### 1.1.3 รายได้จากการขาย

เป็นรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศและอุปกรณ์สื่อสารโทรคมนาคม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 1,059.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 781.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 281.32 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากการขายเครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศ



## 1.2 รายได้อื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 28.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 25.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,065.02 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ยรอดตัดบัญชีและดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าทางการเงิน

## 2. ต้นทุนจากการขายและบริการ

ต้นทุน	2566		2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนงานโครงการ	1,374.92	40.93	918.68	46.39	456.24	49.66
ต้นทุนงานบริการวิศวกรรมและบำรุงรักษา	951.95	28.34	798.85	40.33	153.10	19.17
ต้นทุนงานขาย	1,032.54	30.73	262.95	13.28	769.59	292.68
<b>รวมต้นทุนจากการขายและบริการ</b>	<b>3,359.41</b>	<b>100.00</b>	<b>1,980.48</b>	<b>100.00</b>	<b>1,378.93</b>	<b>69.63</b>
กำไรขั้นต้น	498.82		478.97			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	12.93%		19.47%			

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนรวม 3,359.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,378.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.63 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นแปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

## 3. ค่าใช้จ่าย

ประเภทค่าใช้จ่าย	2566		2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	36.87	16.78	31.43	17.85	5.44	17.31
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	157.41	71.66	128.46	72.93	28.95	22.54
ต้นทุนทางการเงิน	25.40	11.56	16.24	9.22	9.16	56.40
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>219.68</b>	<b>100.00</b>	<b>176.13</b>	<b>100.00</b>	<b>43.55</b>	<b>24.73</b>
อัตราส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการ	5.69%		7.16%			

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 36.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.31 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565



## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 157.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 28.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.54 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเงินลงทุน

## ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 25.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.40 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565

## งบแสดงฐานะทางการเงิน

### 1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,235.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,609.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.35 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลงจำนวน 602.29 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายชำระหนี้สินตามเงื่อนไข สำหรับงานโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืนและงานโครงการอุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่น 700 MHz
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 788.91 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้าซึ่งยังไม่ได้รับชำระหนี้จากลูกค้า
- ลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 177.15 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดหาวิทยุสื่อสารระบบ Digital Trunked Radio System (DTRS) พร้อมอุปกรณ์ประกอบ สำหรับให้เข้าใช้ตามความต้องการของลูกค้า
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เพิ่มขึ้นจำนวน 491.84 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ปฏิบัติงานตามสัญญางานโครงการ แต่ยังไม่ถึงกำหนดการเรียกชำระเงิน
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม เพิ่มขึ้นจำนวน 1,880.97 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท แอ็ดวานซ์อินฟอร์เมชัน เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (AIT)



## 2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1,310.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 535.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.04 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหนี้สินมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ได้แก่

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 506.46 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงิน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน และขอสินเชื่อเพื่อซื้อทรัพย์สิน เพื่อใช้สำหรับโครงการจัดให้มีบริการโทรคมนาคมพื้นฐานโดยทั่วถึงและบริการเพื่อสังคม (USO)
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 67.77 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ จัดหาอุปกรณ์ สำหรับงานโครงการขยายบริการคลาวด์กลางภาครัฐ ซึ่งยังมีได้จ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้การจ่ายชำระเป็นไปตามเงื่อนไข

## 3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,925.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,074.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 112.04 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ได้แก่

- บริษัทฯ เพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 100.00 ล้านบาท เพื่อลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (AIT) และจากการลงทุนมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 1,843.66 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 250.43 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 119.95 ล้านบาท

## 4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.33 เท่า ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.42 เท่า โดยบริษัทฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 535.22 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 2,074.03 ล้านบาท



จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสยาม เตียวตรานนท์  
กรรมการผู้จัดการ

เลขานุการบริษัทฯ  
02 401 8222