

15 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจง การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนี้

ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 1,073.74 ล้านบาท ลดลง จาก 1,161.06 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 87.32 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 7.52 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายและบริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 995.54 ล้านบาท ลดลง จาก 1,105.70 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 110.16 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 9.96 เนื่องจากงวดเดียวกันของปีก่อนบริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการของ บริษัท แอดวานซ์อินโฟร์เซอริวริส จำกัด(มหาชน) ซึ่งจัดโครงการให้กับลูกค้าของเอไอเอส สามารถนำมาถือถือเก่าในระบบ 2G มาแลกเปลี่ยนมือถือใหม่ในระบบ 3G
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้รับรู้รายได้จากโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 ลดลงจากจำนวน 11.46 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน
- รายได้สนับสนุนการขาย เป็นจำนวนเงิน 64.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 34.09 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 30.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 89.97 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อช่วยเร่งในการจัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริม จึงส่งผลให้ได้รับเงินค่าสนับสนุนการขายจากผู้จำหน่ายเพิ่มขึ้น
- รายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 13.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 9.81 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 3.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 37.00 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยรับจากเงินฝากประจำ ดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงิน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- ต้นทุนขายและบริการ จำนวน 955.52 ล้านบาท ลดลงจาก 970.96 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการจัดจำหน่ายสินค้าลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน
- สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีต้นทุนขายโครงการอสังหาริมทรัพย์ เพื่อให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าการเงิน ซึ่งลดลงจากจำนวน 7.56 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน

- ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในไตรมาสที่ 1 จำนวน 29.51 ล้านบาท และ 47.39 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากจำนวน 28.25 ล้านบาท และ 42.06 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ เนื่องจากค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามเศรษฐกิจของประเทศ
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 29.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 20.96 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 8.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 38.69
- ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ สำหรับไตรมาสที่ 1 เป็นจำนวน 3.03 ล้านบาท ลดลงจาก 15.80 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 12.77 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 80.82 เนื่องจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น
- กำไรสุทธิ เป็นจำนวนเงิน 9.22 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวได้ถูกหักส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 3.36 ล้านบาท จึงทำให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทเป็นจำนวนเงิน 5.86 ล้านบาทลดลงจาก 75.47 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 69.61 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 92.24 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นจำนวน 4,889.56 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นจำนวน 4,836.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 53.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 1.10 ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.49 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 20.51 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นจำนวน 1,473.17 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1,264.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 208.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 16.51 เนื่องจากการที่บริษัทฯ มีการขายส่งผ่านตัวแทนจำหน่าย โดยมีนโยบายการให้เครดิตการค้ากับตัวแทนจำหน่ายที่มียอดขายและประวัติการชำระเงินที่สม่ำเสมอเป็นระยะเวลา 30-90 วัน นอกจากลูกหนี้การค้ายังประกอบด้วยลูกหนี้อื่นจากการดำเนินงาน เช่น เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ เงินมัดจำและเงินประกันต่างๆ
- สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม โดยสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 มีจำนวน 1,327.63 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นจำนวน 1,372.61 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 44.98 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 3.28
- โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นจำนวน 527.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 508.74 ล้านบาทของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นเงิน 18.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 3.72 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยอยู่ระหว่างพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เป็นจำนวน 126.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 126.05 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คิดเป็นจำนวนเงิน 0.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 0.15 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ อยู่ในช่วงดำเนินการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 405.32 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 136.99 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 25.26 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มา และใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน 203.36 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 10.04 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ถาวร
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 76.65 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับ 1.87 เท่า โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นในขณะที่มีหนี้สินหมุนเวียนลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.70 เท่า

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม จำนวน 2,484.14 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 2,405.41 ล้านบาท ส่งผลทำให้อัตรานี้ล้นต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.03 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.02 เท่า ของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางปิยะนุช รั้งคสิริ)

กรรมการผู้จัดการ