

14 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนี้

#### ผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 845.02 ล้านบาท ลดลงจาก 919.13 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 74.11 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 8.06 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายและบริการ จำนวน 761.33 ล้านบาท ลดลงจาก 894.73 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 133.40 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 14.91 เนื่องจากงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมลดลงตามการแข่งขันของตลาดและโปรโมชั่นการซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่พร้อมแพ็คเกจรายเดือน
- รายได้สนับสนุนการขาย เป็นจำนวนเงิน 77.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 19.16 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 58.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 306.47 เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยขายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมตามโปรโมชั่นของผู้จำหน่าย จึงส่งผลให้ได้รับเงินค่าสนับสนุนการขายจากผู้จำหน่ายเพิ่มขึ้น
- รายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 5.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5.24 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 0.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 10.88 รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยรับจากเงินฝากประจำและดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงิน
- ต้นทุนขายและบริการ จำนวน 717.13 ล้านบาท ลดลงจาก 809.92 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการจัดจำหน่ายสินค้าลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน
- ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 2 จำนวน 23.60 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 27.77 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 4.17 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 15.02 เนื่องจากปรับตัวลดลงตามยอดรายได้จากการขายและบริการ สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 2 จำนวน 47.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 46.95 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงิน 0.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.81 เนื่องจากค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจ

- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 28.99 ล้านบาท ลดลงจาก 29.72 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 0.73 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 2.46
- ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ สำหรับไตรมาสที่ 2 เป็นจำนวน 4.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2.24 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 2.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 111.16 เนื่องจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น
- กำไรสุทธิ เป็นจำนวนเงิน 22.77 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวได้ถูกหักส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 0.42 ล้านบาท จึงทำให้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทเป็นจำนวนเงิน 22.35 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 0.84 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 21.51 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

## ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เป็นจำนวน 4,461.81 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 4,765.21 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 303.40 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 6.37 ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76.16 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 23.84 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เป็นจำนวน 1,245.84 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,394.09 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 148.25 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 10.63 ลูกหนี้การค้าของบริษัทลดลงเนื่องจากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการลดลง สำหรับลูกหนี้อื่นสำหรับการดำเนินงานประกอบด้วย เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ เงินมัดจำและเงินประกันต่างๆ
- สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม โดยสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีจำนวน 1,304.03 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 1,311.73 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 7.70 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 0.59
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เป็นจำนวน 49.91 ล้านบาท ลดลงจาก 100.19 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คิดเป็นจำนวนเงิน 50.28 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 50.18 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยได้โอนโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เข้าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน เป็นอาคารเพื่อดำเนินงานและอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เป็นจำนวน 461.22 ล้านบาท ลดลงจาก 476.64 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คิดเป็นเงิน 15.42 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 3.24 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการตัดจำหน่ายอาคารชุดโครงการเดอะเพเซอร์พัตยา

## สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 จำนวน 335.94 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 129.11 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 27.76 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 182.26 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 6.44 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากการขายบริษัทย่อย
- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 332.61 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เท่ากับ 2.01 เท่า โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.88 เท่า

### แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม จำนวน 2,063.99 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 2,397.82 ล้านบาท ส่งผลทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.86 เท่า ลดลงจาก 1.02 เท่า ของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางปิยะนุช รั้งศิริ)

กรรมการผู้จัดการ