

25 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจง การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2563 ดังนี้

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 3,445.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,302.38 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 143.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.35 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายหรือการให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการในปี 2564 จำนวน 3,412.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,247.54 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 165.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5.09 เนื่องจากในปี 2563-2564 บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 จึงส่งผลให้มีรายได้จากการขายลดลงจากที่ผ่านมา ทั้งนี้ ในปี 2564 นอกจากรายได้จากการจำหน่าย โทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมแล้ว บริษัทฯ ยังมีรายได้จากธุรกิจยานยนต์พลังงานไฟฟ้าจำนวน 69.72 ล้านบาท รายได้จากโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 160.65 ล้านบาท และรายได้จากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 11.48 ล้านบาท
- รายได้สนับสนุนการขาย เป็นจำนวนเงิน 13.12 ล้านบาท ลดลงจาก 28.96 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 15.84 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 54.70 เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมทางการตลาด เพื่อช่วยเร่งในการจัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริมลดลง จึงได้รับเงินค่าสนับสนุนการขายจากผู้จำหน่ายตามโปรโมชั่นที่ผู้จำหน่ายกำหนดลดลงเช่นกัน
- รายได้อื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 19.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.58 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจาก 25.88 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 5.95 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 22.99 รายได้อื่นๆ ของบริษัท ในปี 2564 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากประจำ และดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงิน
- ต้นทุนขายหรือต้นทุนการให้บริการ จำนวน 3,095.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,953.99 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- ต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 63.20 ล้านบาท ลดลงจาก 63.25 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีต้นทุนการการจัดจำหน่ายต่อรายได้รวมของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.83 และร้อยละ 1.92 ในปี 2564 และปี 2563 ตามลำดับ

- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 142.40 ล้านบาท ลดลงจาก 142.54 ล้านบาทของงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.13 และร้อยละ 4.32 ในปี 2564 และปี 2563 ตามลำดับ
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 123.94 ล้านบาท ลดลงจาก 147.77 ล้านบาทของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 23.83 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 16.13 ซึ่งเป็นผลมาจากการกู้ยืมเงินในการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 24.92 เพิ่มขึ้นจากขาดทุน 0.39 ล้านบาทในปีก่อน เกิดขึ้นจากการลงทุนในบริษัท แอดวานซ์ โมลิบดีตี จำกัด ในอัตราส่วนการถือหุ้นร้อยละ 31.17 เพื่อดำเนินธุรกิจ ยานยนต์พลังงานไฟฟ้า
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ในปี 2564 เป็นจำนวน 9.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3.92 ล้านบาท ของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 6.01 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น
- กำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 35.83 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวได้ถูกหักขาดทุนจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 3.00 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทจึงมีกำไรสุทธิที่เป็นส่วนของบริษัทจำนวน 38.83 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัท ย่อยมีผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมในปี 2564 จำนวน 6,497.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,758.67 ล้านบาท ของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 739.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 12.84สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.46 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 17.54 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เป็นจำนวน 1,733.35 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 1,734.02ล้านบาท ของปีก่อน ลูกหนี้การค้าของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดขึ้นจากการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริม สำหรับลูกหนี้อื่นสำหรับการดำเนินงานส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินจ่ายล่วงหน้า ค่าสินค้า ลูกหนี้อื่น ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ เงินตรงจ่ายในการดำเนินงาน และดอกเบี้ยค้างรับ
- สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม ยานยนต์พลังงานไฟฟ้า รวมถึงขยะที่เป็นวัสดุดิบเพื่อผลิตพลังงานไฟฟ้าของบริษัทย่อย โดยสินค้าคงเหลือมีจำนวน 2,058.24 ล้านบาท ในปี 2564 เพิ่มขึ้นจากจำนวน 1,781.64 ล้านบาท ของปีก่อนเป็นจำนวน 276.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.53 ซึ่งในปี 2563 ไม่มีสินค้าคงเหลือประเภทยานยนต์พลังงานไฟฟ้า และสินค้าคงเหลือประเภทโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม ได้เป็นไปตามนโยบายการบริหารสินค้าของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันราคาต้นทุนสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อหน่วยสูงขึ้นมากกว่าในปีที่ผ่านมา
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นในปี 2564 จำนวน 272.36 ล้านบาท ลดลงจาก 336.05 ล้านบาทจากปีก่อนเป็นจำนวน 63.69 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.95 เนื่องจากได้จัดประเภทเงินมัดจำค่าเครื่องจักรในธุรกิจผลิต และจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าด้วยพลังงาน พลาสมาเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือกลุ่มสินทรัพย์ที่จะจำหน่าย ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 3.95 ล้านบาท ลดลงจาก 180.25 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2564 บริษัทได้จำหน่ายโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
- เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมจำนวน 75.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 50.39 ล้านบาทจากปีก่อนเป็นจำนวน 25.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 50.43 เนื่องจากบริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม

- สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 51.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8.50 ล้านบาทจากปีก่อนเป็นจำนวน 42.83 ล้านบาท ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจาก การพิจารณาสัญญาเช่าให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16
- ค่าความนิยมจำนวน 63.29 ล้านบาท ลดลงจาก 66.31 ล้านบาทจากปีก่อนเป็นจำนวน 3.02 ล้านบาท เนื่องจากพิจารณาต่อมูลค่าความนิยมจากเงินลงทุนที่บริษัทลงทุนในของบริษัท ปิยะชาติ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ซึ่งทำธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 79.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 22.95 ล้านบาทจากปีก่อน เป็นจำนวน 56.91 ล้านบาท เนื่องจากได้จัดประเภทเงินมัดจำค่าเครื่องจักรในธุรกิจผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าด้วยพลังงาน พลาสมามาจากสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 911.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 560.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 159.50 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มา และใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน 157.68 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจาก การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ และการชำระดอกเบี้ยจ่ายดำเนินงาน
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 123.55 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 594.26 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากการออกหุ้นทุน เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นทุน แลเงินสดรับจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ในปี 2563-2564 เท่ากับ 2.27 เท่า และ 2.74 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนในส่วนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น และหนี้สินหมุนเวียนในส่วนของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ สิ้นปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 2,437.49 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.61 จากปี 2563 การลดลงของหนี้สินดังกล่าว ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 4,060.46 ล้านบาท ส่งผลทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.60 เท่าลดลงจาก 0.90 เท่า ในปี 2563

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายธีรยศ สุทธิสำอาง)

รองกรรมการผู้จัดการ