

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท ทีดับบลิวแซด คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 ดังนี้

### ผลการดำเนินงาน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 3,606.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,436.32 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 170.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.97 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายหรือการให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการในปี 2566 จำนวน 3,574.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,408.06 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 166.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.89
- รายได้สนับสนุนการขาย เป็นจำนวนเงิน 11.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8.93 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 2.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 30.48 ซึ่งรายได้นี้ได้มาจากการสนับสนุนการขายจากผู้จำหน่ายตามโปรโมชั่นที่ผู้จำหน่ายกำหนด
- รายได้อื่นๆ เป็นจำนวนเงิน 20.54 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 19.33 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 1.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.26 รายได้อื่นๆของบริษัทฯ ในปี 2566 ส่วนใหญ่ประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากประจำ และดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าทางการเงิน
- ต้นทุนขายหรือต้นทุนการให้บริการ จำนวน 3,269.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,119.08 ล้านบาท ของงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- ต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 54.72 ล้านบาท ลดลงจาก 62.77 ล้านบาทของงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีต้นทุนการการจัดจำหน่ายต่อรายได้รวมของบริษัทฯคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.52 และร้อยละ 1.83 ในปี 2566 และปี 2565 ตามลำดับ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 128.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 123.25 ล้านบาทของงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมของบริษัทฯคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.57 และร้อยละ 3.59 ในปี 2566 และปี 2565 ตามลำดับ
- ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 109.04 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจาก 90.70 ล้านบาทของปีก่อน หรือคิดเป็นจำนวนเงิน 18.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20.22 ซึ่งเป็นผลมาจากการกู้ยืมเงินในการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ส่วนแบ่งกำไร จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 3.39 เพิ่มจากส่วนแบ่งขาดทุน 3.01 ล้านบาทในปีก่อน เกิดขึ้นจากการลงทุนในบริษัท แอดวานซ์ โมลิบดี จำกัด ในอัตราร้อยละการถือหุ้นร้อยละ 31.17 เพื่อดำเนินธุรกิจยานยนต์พลังงานไฟฟ้า
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ในปี 2566 เป็นจำนวน 11.17 ล้านบาท ลดลงจาก 12.46 ล้านบาท ของปีก่อน คิดเป็นจำนวน 1.30 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

- กำไรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 23.55 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวได้ถูกหักขาดทุนจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 5.00 ล้านบาท ดังนั้นบริษัทจึงมีกำไรสุทธิที่เป็นส่วนของบริษัทจำนวน 28.55 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานตามที่กล่าวข้างต้น

## ฐานะการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมในปี 2566 จำนวน 6,191.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 6,097.92 ล้านบาท ของปีก่อน คิดเป็นจำนวนเงิน 93.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราส่วนร้อยละ 1.53 สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นปี 2566 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 83.09 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 16.91 โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เป็นจำนวน 2,024.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 1,925.81 ล้านบาท ของปีก่อน ลูกหนี้การค้าของบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดขึ้นจากการขาย โทรศัพท์เคลื่อนที่และอุปกรณ์เสริม สำหรับลูกหนี้อื่นสำหรับการดำเนินงานส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า ลูกหนี้อื่น ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับ เงินตรงจ่ายในการดำเนินงาน และดอกเบี้ยค้างรับ
- สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วยโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม ยานยนต์พลังงานไฟฟ้า รวมถึงขยะที่เป็นวัตถุดิบเพื่อผลิตพลังงานไฟฟ้าของบริษัทย่อย โดยสินค้าคงเหลือมีจำนวน 2,523.81 ล้านบาท ในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากจำนวน 2,358.26 ล้านบาท ของปีก่อนเป็นจำนวน 165.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.02 สินค้าคงเหลือประเภทโทรศัพท์เคลื่อนที่ และอุปกรณ์เสริม ได้เป็นไปตามนโยบายการบริหารสินค้าของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันราคาต้นทุนสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อหน่วยสูงขึ้นมากกว่าในปีที่ผ่านมา
- ลูกหนี้โครงการอสังหาริมทรัพย์ ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน เป็นจำนวน 46.96 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 63.58 ล้านบาท ของปีก่อนคิดเป็นจำนวนเงิน 16.61 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 26.13 เนื่องจากบริษัทพิจารณาตั้งตั้งค่าเผื่อด้านเครดิตของลูกหนี้โครงการอสังหาริมทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินและได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ตามระยะเวลาที่กำหนด
- โครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เพื่อให้เช่าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินลดลงจากวงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.72 ล้านบาท เนื่องจากได้จัดประเภทให้เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
- สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 26.39 ล้านบาท ลดลงจาก 40.52 ล้านบาทจากปีก่อนเป็นจำนวน 14.13 ล้านบาท ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจาก การพิจารณาสัญญาเช่าให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16
- สิทธิการเช่าที่ดินลดลงจากวงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.33 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากจัดประเภทเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

## สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 252.47 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 103.92 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราส่วนร้อยละ 29.16 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน 158.32 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 9.68 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 44.71 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินสดรับจากเงินกู้ยืม

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ในปี 2565-2566 เท่ากับ 3.22 เท่า และ 2.80 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนในส่วนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง และหนี้สินหมุนเวียนในส่วนของหุ้นกู้แปลงสภาพที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น

#### แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ สิ้นปี 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 2,079.07 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 4,112.22 ล้านบาท ส่งผลทำให้อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.51 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 0.49 เท่า ในปี 2565

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายพุทธชาติ รังคสิริ)

กรรมการบริษัท