

เลขที่ TTW/101/2569

13 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายผลการดำเนินงานไตรมาสหนึ่งปี 2569 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2569 จนถึงปัจจุบัน

เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2569 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมจากผลการดำเนินงานของปี 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท/หุ้น เป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 1,197 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผลแล้วในวันที่ 28 เมษายน 2569 โดยบริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลรวมตลอดปี 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท/หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 2,394 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 88.6% ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวมไตรมาส 1 ปี 2569 และ ปี 2568

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2569	2568	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รวมรายได้	1,300.0	1,282.5	17.5	1.4
รวมค่าใช้จ่าย	480.5	445.3	35.2	7.9
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	44.9	17.6	27.3	155.1
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	672.9	668.7	4.2	0.6

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2569 และปี 2568 จำนวน 672.9 ล้านบาท และ 668.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 4.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 โดยบริษัทฯ ขอชี้แจงการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญต่อไปนี้

1) รายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2569	2568	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้สุทธิจากการบริหารจัดการการผลิตน้ำประปา	1,263.4	1,250.3	13.1	1.0
รายได้จากการบริการ	32.7	29.1	3.6	12.4
รายได้อื่น	3.9	3.1	0.8	25.8
รวมรายได้	1,300.0	1,282.5	17.5	1.4

รายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 17.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เนื่องจากรายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้สุทธิจากการบริหารจัดการการผลิตน้ำประปาเพิ่มขึ้น จากปริมาณน้ำประปาเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายการ	ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2569	2568	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
ปริมาณน้ำ (ล้านลบ.ม.)				
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	38.0	36.8	1.2	3.3
บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด	39.8	38.6	1.2	3.1
รายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้สุทธิจากการบริหารจัดการการผลิตน้ำประปา - กปภ. (ล้านบาท)				
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	978.7	971.6	7.1	0.7
บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด	241.4	235.5	5.9	2.5
รวม	1,220.1	1,207.1	13.0	1.1
รายได้จากการขายน้ำประปากับภาคเอกชน	43.3	43.2	0.1	0.2
รวมรายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้สุทธิจากการบริหารจัดการการผลิตน้ำประปา	1,263.4	1,250.3	13.1	1.0

2) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส 1		เปลี่ยนแปลง	
	2569	2568	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนบริการ	409.5	374.0	35.5	9.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71.0	71.2	(0.2)	(0.3)
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	480.5	445.2	35.3	7.9

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 35.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 เนื่องจากบันทึกค่าเสื่อมราคาโครงการปรับปรุงเพื่อเพิ่มเสถียรภาพและประสิทธิภาพระบบผลิตและส่งจ่ายน้ำประปาที่แล้วเสร็จในไตรมาส 4 ปี 2568

3) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 27.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 155.1 เนื่องจากบริษัทร่วมของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) มีผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน

4) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 6.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.1 เนื่องจากเงินกู้และหุ้นกู้เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน

**การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน**

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 มีนาคม 2569	31 ธันวาคม 2568	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	24,012.3	23,493.1	519.2	2.2
หนี้สินรวม	6,687.2	6,796.4	(109.2)	(1.6)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	17,325.1	16,696.7	628.4	3.8

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 24,012.3 ล้านบาท 6,687.2 ล้านบาท และ 17,325.1 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 519.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.2 เนื่องจากการดำเนินธุรกิจ หนี้สินรวมลดลงจำนวน 109.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.6 เนื่องจากจ่ายคืนเงินต้นเงินกู้ยืมระยะยาว ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 628.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.8 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงาน

**การวิเคราะห์กระแสเงินสด**

รายการ	ไตรมาส 1	
	2569	2568
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	909.6	843.3
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(697.6)	(833.3)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(215.4)	(170.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(3.4)	(160.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	38.5	196.9
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	35.1	36.6

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 909.6 ล้านบาท 697.6 ล้านบาท และ 215.4 ล้านบาท ตามลำดับ

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน ส่วนใหญ่มาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและเงินลงทุนในบริษัทอื่น
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมเกียรติ ปัทมมงคลชัย)

รองกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงิน