



ที่ FPI.020/2561

วันที่ 14 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 2/2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟอร์จูน पार्ट อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 เปรียบเทียบกับงบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 2/2560	ผลต่าง (ร้อยละ)
รายได้จากการขายและบริการ	469	521	(10)
ต้นทุนขายและบริการ	379	396	(4)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	54	51	6
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	8	8	-
กำไรสุทธิ	29	65	(55)

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		
	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 2/2560	ผลต่าง (ร้อยละ)
รายได้จากการขายและบริการ	469	521	(10)
ต้นทุนขายและบริการ	379	396	(4)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	54	51	6
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	1	(1)	(200)
กำไรสุทธิ	29	64	(55)

รายได้รวม

ในไตรมาส 2 ของปี 2561 และปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวม เท่ากับ 475 ล้านบาท และ 530 ล้านบาท (ตามลำดับ) ซึ่งลดลง 55 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 10 และมีรายได้จากการขายและบริการของไตรมาส 2 ของปี 2561 เป็นเงิน 469 ล้านบาท ลดลง 51 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 10 แต่อย่างไรก็ตามยอดขายตาม USD ซึ่งเป็นสกุลหลักที่บริษัทฯใช้ในการขายสินค้าให้กับลูกค้าต่างประเทศในงวดปัจจุบันแตกต่างจากยอดขายของปี 2560 ในงวดเดียวกันเพียงลดลงร้อยละ 0.3 ประกอบกับอัตราแลกเปลี่ยนในงวดปัจจุบันที่บริษัทฯใช้อ้างอิงในการรับรู้ยอดขายอยู่ที่ประมาณ 30 - 31 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปี 2560 อัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ประมาณ 34 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งจากสาเหตุนี้ ส่งผลให้รายได้จากการขายและบริการของไตรมาส 2 ของปีปัจจุบันลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560 นอกจากนี้สัดส่วนยอดขายก็มีการเปลี่ยนแปลง คือ ยอดขายต่างประเทศในภูมิภาคเอเชียลดลงจากการขายให้แก่ลูกค้ารายใหญ่ในประเทศซาอุดีอาระเบียลดลง ในขณะที่ยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้นจากการขายงาน OEM ของรถยนต์ยี่ห้อโตโยต้า และยอดขายต่างประเทศในโซนออสเตรเลียและยุโรปเพิ่มขึ้นจากการขายงาน OEM ของรถยนต์ยี่ห้อมาสด้าเช่นกัน

ในส่วนของกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 5 สาเหตุหลักมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นตามทีกกล่าวข้างต้น ประกอบกับสัดส่วนยอดขายระหว่างงานที่บริษัทฯผลิตเองและงานซื้อมาขายไปที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งในระหว่างไตรมาสปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนยอดขายของงานที่บริษัทฯผลิตเองสูงกว่างานซื้อมาขายไป ในขณะที่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 บริษัทฯมีสัดส่วนยอดขายของงานที่บริษัทฯผลิตเองต่ำกว่างานซื้อมาขายไป

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 2 ของปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปี 2560 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในระหว่างงวดปัจจุบัน อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการขายลดลงเนื่องมาจากสัดส่วนงานขายที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งงานขาย OEM ที่ส่วนหนึ่งของงานที่บริษัทฯผลิตเอง มียอดขายเพิ่มสูงขึ้นมากในงวดปัจจุบัน และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการทำสัญญาเกี่ยวกับการป้องกันความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนไว้ระดับหนึ่ง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาส 2 ของปี 2561 และปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน เท่ากับ 8 ล้านบาทเท่ากัน สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินและหาแหล่งเงินทุนที่ถูกต้องตั้งแต่ปีก่อน

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 2 ของปี 2561 และปี 2560 งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 29 ล้านบาท และ 65 ล้านบาท (ตามลำดับ) ลดลง 36 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 55 สาเหตุหลักมาจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น สัดส่วนงานขายที่เปลี่ยนแปลงไป และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน

สำหรับรายการส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า ในไตรมาส 2 ของปี 2561 เท่ากับ 0.5 ล้านบาท เกิดจาก

1. บริษัท เซฟ เอนเนอร์จี โฮลดิ้งส์ จำกัด (SAFE) ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI ที่บริษัทฯ เข้าลงทุนใน SAFE ที่สัดส่วนร้อยละ 33.37 ปัจจุบันสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ขนาด 7.5 เมกกะวัตต์ ของบริษัท ไพร์ช ออฟ วู้ด กรีน เอนเนอร์จี จำกัด (PWGE) โดย SAFE เข้าลงทุนใน PWGE คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99, บริษัท บิโน่า พูรี พาวเวอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด โดย SAFE เข้าลงทุนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 และบริษัท เซฟ ไบโอมัส จำกัด โดย SAFE เข้าลงทุนในบริษัท เซฟ ไบโอมัส จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ในไตรมาส 2 ของปี 2561 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า เท่ากับ 3.9 ล้านบาท

2. FORTUNE-PARTS INDUSTRY ECUADOR CIA.LTDA. ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI ที่บริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 45 ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า เท่ากับ 0.1 ล้านบาท

3. ALP FPI PARTS PRIVATE LIMITED ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI ที่บริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 45 ในไตรมาส 2 ของปี 2561 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า เท่ากับ 3.5 ล้านบาท

ฐานะการเงิน: งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ภาพรวมฐานะการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มียอดรวม เท่ากับ 2,807 ล้านบาท และ 2,792 ล้านบาท (ตามลำดับ) เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,807 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 12 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจากการขายในระหว่างงวด สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากงาน OEM ใหม่ที่ได้รับคำสั่งซื้อเข้ามาและสินค้าอื่น ๆ ที่ผลิตเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในแม่พิมพ์ และเงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัท เซฟ เอนเนอร์จี โฮลดิ้งส์ จำกัด จัดทะเบียนเพิ่มทุนเรียบร้อยแล้วบริษัทฯ จึงโอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้นไปเป็นเงินลงทุน

อย่างไรก็ตามเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ครบกำหนดในช่วงสิ้นไตรมาส จ่ายเงินค่าลงทุนในอุปกรณ์แม่พิมพ์ ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯ ก็มีการรับเงินจากการใช้สิทธิสิทธิแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิงวดสุดท้ายจำนวน 353 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,130 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงิน 338 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้แพคกิ้งเครดิตและตัวแลกเงินที่ครบกำหนดในระหว่างงวด อย่างไรก็ตามยอดเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากการซื้อสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับงาน OEM

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,678 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 1,324 ล้านบาท เป็นเงิน 354 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานระหว่างงวดจำนวน 54 ล้านบาท และจากการเพิ่มทุนโดยการใช้สิทธิแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญจำนวน 353 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 53 ล้านบาทในระหว่างงวดปัจจุบัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ฟอรัจน์ พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

-นายสมพล ธนาดำรงศักดิ์-
กรรมการผู้จัดการ