

ที่ FPI.002/2562

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟอรัจน์ พาร์ท อินด์สตรี้ จำกัด (มหาชน) ขออธิบายและชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เปรียบเทียบกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	<u>งบการเงินเฉพาะกิจการ</u>		
	<u>ปี 2561</u>	<u>ปี 2560</u>	<u>ผลต่าง (ร้อยละ)</u>
รายได้จากการขายและบริการ	1,940.22	1,979.16	-1.97
ต้นทุนขายและบริการ	1,572.51	1,525.25	+3.10
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	218.91	244.45	-10.45
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	26.69	30.80	-13.34
กำไรสุทธิ	129.08	189.79	-31.99

(หน่วย : ล้านบาท)

	<u>งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย</u>		
	<u>ปี 2561</u>	<u>ปี 2560</u>	<u>ผลต่าง (ร้อยละ)</u>
รายได้จากการขายและบริการ	1,940.22	1,979.16	-1.97
ต้นทุนขายและบริการ	1,572.51	1,525.25	+3.10
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	218.91	243.94	-10.45
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จาก	(3.53)	10.82	-132.62
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า			
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	26.69	30.80	-13.34
กำไรสุทธิ	125.55	201.12	-37.57

## รายได้รวม

ในปี 2561 และปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ เป็นเงิน 1,940.22 และ 1,979.16 ล้านบาท ซึ่งลดลง 38.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.97 สาเหตุหลักมาจากการยอดขายต่างประเทศของลูกค้ารายใหญ่ในภูมิภาคตะวันออกกลางและภูมิภาคแอฟริกาลดลง จากการที่ภูมิภาคดังกล่าวมีปัญหาค่าเงินผันผวนด้านเศรษฐกิจ บริษัทจึงชะลอการขายสินค้าให้กับลูกค้าบางรายในภูมิภาคดังกล่าวเพื่อเรียกเก็บชำระหนี้เดิมที่ยังคงค้างก่อน นอกจากนี้ยอดขายในโซนยุโรปลดลงจากการย้ายฐานลูกค้าจากโซนยุโรปเป็นโซนออสเตรเลีย ส่งผลให้ยอดขายต่างประเทศในโซนออสเตรเลียเพิ่มขึ้นจาก 29 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 139 ล้านบาทในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 374 จากการขยาย OEM ของ รถยนต์ยี่ห้อมาสด้า

นอกจากนี้ ยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้นจาก 252 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 294 ล้านบาทในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากการขยายงาน OEM ของรถยนต์ยี่ห้อโตโยต้า

ถึงแม้ยอดขายโดยรวมของปี 2561 จะน้อยกว่าปี 2560 แต่ยอดขายของบริษัทฯ ในไตรมาส 4 ของปี 2561 มากกว่ายอดขายในไตรมาสเดียวกันของปี 2560 โดยเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.35

## ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2561 และปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ เท่ากับ 1,572.51 ล้านบาท และ 1,525.25 ล้านบาท (ตามลำดับ) ซึ่งเพิ่มขึ้น 47.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.10 สาเหตุหลักเกิดจากค่าเสียหายของการผลิตที่เพิ่มขึ้น

## ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ลดลง 25.54 ล้านบาทจากปี 2560 หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 10.45 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า ซึ่งลดลง 31.54 ล้านบาทจากปี 2560 และค่าใช้จ่ายในการขายลดลงตามยอดขายที่ลดลงในปี 2561 นอกจากนี้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายด้านที่ปรึกษาทางการเงิน ด้านกฎหมาย และ การทำศึกษาโครงการโรงงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 29.10 ล้านบาท

## ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน เท่ากับ 26.69 ล้านบาท ซึ่งลดลง 4 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2560 สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินและหาแหล่งเงินทุนที่ถูกลงกว่าปีที่ผ่านมา

## กำไรสุทธิ

ในปี 2561 และปี 2560 งบการเงินเฉพาะกิจการ ของบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 129.08 ล้านบาท และ 189.79 ล้านบาท (ตามลำดับ) ซึ่งลดลง 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 สาเหตุหลักมาจากการยอดขายที่

ลดลงและอัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ยของสกุลเงินดอลลาร์ลดลงร้อยละ 3.18 จาก 33.34 ในปี 2560 เป็น 32.32 ในปี 2561 นอกจากนี้บริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นส่งผลให้ในปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาทางการเงิน ด้านกฎหมายและค่าใช้จ่ายในการทำศึกษาโครงการทั้งหมด 29.10 ล้านบาท หากบริษัทไม่ได้มีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้บริษัท จะมีกำไรในไตรมาส 4 ของปี 2561 มากกว่า กำไรในไตรมาสเดียวกันของปี 2560

สำหรับรายการส่วนขาดทุน จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า ในปี 2561 เท่ากับ 3.53 ล้านบาท เกิดจาก

1. บริษัท เซฟ เอนเนอร์จี โฮลดิ้งส์ จำกัด (SAFE) ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI บริษัทฯ 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 บิน่า พูรี พาวเวอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด โดย SAFE เข้าลงทุนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.00 และบริษัท เซฟ ไปโอแม็ส จำกัด โดย SAFE เข้าลงทุนในบริษัท เซฟ ไปโอแม็ส จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ในปี 2561 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า เท่ากับ 6.83 ล้านบาท

2. FORTUNE-PARTS INDUSTRY ECUADOR CIA.LTDA. ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI โดยที่บริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 45 รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้าในปี 2561 เท่ากับ 0.07 ล้านบาท

3. ALP FPI PARTS PRIVATE LIMITED ในฐานะบริษัทร่วมค้าของ FPI ที่บริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 45 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า เท่ากับ 10.43 ล้านบาทในปี 2561

**ฐานะการเงิน :**งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ภาพรวมฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มียอดรวม เท่ากับ 2,555.14 ล้านบาท และ 2,792.19 ล้านบาท (ตามลำดับ) ลดลง 237.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.49 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

#### **สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,555.14 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 237.05 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงประมาณ 46 ล้านบาท เนื่องจาก

บริษัทฯ สามารถเร่งการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ต่างประเทศได้เพิ่มขึ้น สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากงาน OEM ใหม่ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกหนี้และสินค้าอื่น ๆ ที่ผลิตเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในแม่พิมพ์เพื่อรองรับการผลิตสินค้าชนิดใหม่และการขยายกำลังการผลิต และเงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัท เซฟ เอนเนอร์จี ไฮลด์ิงส์ จำกัด และ ALP FPI PARTS PRIVATE LIMITED จัดทะเบียนเงินทุนเรียบร้อยแล้ว

อย่างไรก็ตามเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จ่ายเงินค่าลงทุนในอุปกรณ์แม่พิมพ์ และจ่ายเงินปันผล

## หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 875.97 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเงิน 592.01 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้แพคเกจเครดิตและตัวแลกเงินที่ครบกำหนดในระหว่างปี

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,679.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 1,324.21 ล้านบาท เป็นเงิน 354.96 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานระหว่างงวด 127.25 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล 113.98 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ฟอรัจูน พาร์ท อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

(นายสมพล ธนดำรงศักดิ์)

กรรมการผู้จัดการ