

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย .

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังต่อไปนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานด้านการเงิน

รายการ	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ +/-	สัดส่วนต่อรายได้ ปี 2563	สัดส่วนต่อรายได้ ปี 2562
รายได้จากการขาย	3,813.5	5,231.7	-27.1%		
- ธุรกิจในประเทศ	2,431.2	3,570.3	-31.9%		
- ธุรกิจต่างประเทศ	1,382.3	1,661.4	-16.8%		
รายได้รวม	3,992.8	5,340.0	-25.0%		
ต้นทุนขาย	3,261.7	4,478.7	-27.2%	85.5%	85.6%
- ธุรกิจในประเทศ	1,948.2	2,868.7	-32.1%	80.1%	80.3%
- ธุรกิจต่างประเทศ	1,313.5	1,610.1	-18.4%	95.0%	96.9%
กำไรขั้นต้น	551.8	753.0	-26.7%	14.5%	14.4%
- ธุรกิจในประเทศ	483.0	701.6	-31.2%	19.9%	19.7%
- ธุรกิจต่างประเทศ	68.8	51.4	33.9%	5.0%	3.1%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	449.4	481.5	-6.7%	11.3%	9.0%
- ธุรกิจในประเทศ	164.7	181.4	-9.2%	6.8%	5.1%
- ธุรกิจต่างประเทศ	284.7	300.1	-5.1%	20.6%	18.1%
กำไร(ขาดทุน)จากอัตรา แลกเปลี่ยน	87.4	-102.4	-185.4%	n.a.	n.a.
สำรองหนี้สงสัยจะสูญ	-0.9	-208.6	-99.6%	n.a.	n.a.
กำไรสุทธิสำหรับปี	253.4	75.2	237.1%	6.3%	1.4%
- ธุรกิจในประเทศ	421.8	290.0	45.4%	17.3%	8.1%
- ธุรกิจต่างประเทศ	-168.4	-214.9	-21.6%	-12.2%	-12.9%

ภาพรวมของอุตสาหกรรม

ในปี 2563 อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยได้รับผลกระทบเชิงลบอย่างต่อเนื่องจากปลายปี 2562 ที่มีการชะลอตัวลงของอุตสาหกรรมโดยรวมจากสงครามทางการค้าระหว่างประเทศจีนและสหรัฐอเมริกา โดยเฉพาะการส่งออกต่างประเทศ รวมถึงการแข็งค่าของเงินบาท ประกอบกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ตั้งแต่ต้นปี 2563 และทวีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในไตรมาส 2 ของปี 2563 ทั้งนี้ กลุ่มยานยนต์สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เปิดเผยข้อมูลภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ปี 2563 มียอดขายรถยนต์ในประเทศทั้งสิ้น 792,146 คัน ลดลงร้อยละ 21.38 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่จำนวน 1,007,552 คัน และมียอดการผลิตรถยนต์รวม 1,426,970 คัน ลดลงร้อยละ 29.14 จากปี 2562 ที่จำนวน 2,013,710 คัน โดยยอดการผลิตกระบะ 1 ตัน รวมรถกระบะดัดแปลง 861,735 คัน ลดลงร้อยละ 26.85 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่จำนวน 1,178,026 คัน

รายได้จากการขายและการให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้น 3,813.5 ล้านบาท ในปี 2563 ลดลงร้อยละ 27.1 จาก 5,231.7 ล้านบาท ในปี 2562 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีรายได้จากการขายรวม 2,431.2 ล้านบาท ในปี 2563 ลดลงร้อยละ 31.9 จาก 3,570.3 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ทำให้ลูกค้าผู้ผลิตและประกอบรถยนต์มีการปิดการดำเนินงานชั่วคราว โดยเฉพาะไตรมาส 2 ปี 2563
- ธุรกิจต่างประเทศ มีรายได้จากการขายรวม 1,382.3 ล้านบาท ในปี 2563 ลดลงร้อยละ 16.8 จาก 1,661.4 ล้านบาท ในปี 2562 อันเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ในประเทศเยอรมันและฮังการี ทำให้ลูกค้าผู้ผลิตและประกอบรถยนต์มีการชะลอคำสั่งผลิตออกไปชั่วคราว

ต้นทุนขาย

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 3,261.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.2 จาก 4,478.7 ล้านบาท ในปี 2562 ซึ่งเป็นไปตามการลดลงของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 85.5 เทียบกับร้อยละ 85.6 ในปี 2562 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนขายจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีต้นทุนขายรวม 1,948.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.1 จาก 2,868.7 ล้านบาท ในปี 2562 เป็นไปตามการลดลงของรายได้จากการขายในประเทศในปี 2563 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 80.1 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2562 ที่อัตราร้อยละ 80.3

- ธุรกิจต่างประเทศ มีต้นทุนขายรวม 1,313.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.4 จาก 1,610.1 ล้านบาท ในปี 2562 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในอัตราร้อยละ 95.0 จากปี 2562 ที่อัตราร้อยละ 96.9 ซึ่งสูงกว่าธุรกิจในประเทศ โดยเฉพาะต้นทุนที่เกี่ยวกับวัตถุดิบ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 449.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.7 จาก 481.5 ล้านบาท ในปี 2562 มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้คิดเป็นร้อยละ 11.3 โดยเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 164.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.2 จาก 181.4 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากผลจากการจัดประเภทของต้นทุนใหม่หลังจากการโอนกิจการทั้งหมดตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมร้อยละ 6.8
- ธุรกิจต่างประเทศ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 284.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.1 จาก 300.1 ล้านบาท ในปี 2562 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2563 เท่ากับ ร้อยละ 20.6 ลดลงจากร้อยละ 18.1 ในปี 2562

กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

ในปี 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 87.4 ล้านบาท เทียบกับการบันทึกผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 102.4 ล้านบาท ในปี 2562 ซึ่งเกิดจากการลงทุนและการให้กู้ยืมเงินสำหรับบริษัทย่อยในต่างประเทศ สำหรับการที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการในประเทศเยอรมันและฮังการีในปี 2561

กำไรสุทธิ

จากรายได้จากการขาย ต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารข้างต้น ทำให้ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 253.4 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานอยู่ที่ 0.166 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 237.1 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 75.2 ล้านบาท ในปี 2562 ทั้งนี้ สามารถแยกผลประกอบการสำหรับธุรกิจในประเทศและต่างประเทศได้ ดังนี้

- ธุรกิจในประเทศ มีกำไรสุทธิจำนวน 421.8 ล้านบาท ในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ 290.0 ล้านบาท ในปี 2562 ในอัตราร้อยละ 45.4 แม้ว่ารายได้จากการขายและให้บริการที่ลดลงตามสถานการณ์โรคระบาด แต่บริษัทมีการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างรัดกุม รวมถึงไม่มีรายการพิเศษสำหรับปี 2563 ทั้งนี้ อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวมสำหรับปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 17.3

- ธุรกิจต่างประเทศ มีผลขาดทุนสุทธิ 168.4 ล้านบาท ขาดทุนลดลงจาก 214.9 ล้านบาท ในปี 2562 อันเป็นผลมาจากการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่รัดกุมมากขึ้น แม้ว่าจะประสบกับสถานการณ์โรคระบาดในประเทศเยอรมันและฮังการีในระหว่างปี 2563

อย่างไรก็ตาม หากพิจารณากำไรสุทธิจากการดำเนินงานตามปกติสำหรับธุรกิจในประเทศ โดยไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญและกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจำนวน 335.7 ล้านบาท ในปี 2563 ลดลงร้อยละ 41.9 จากกำไรสุทธิ 577.5 ล้านบาทในปี 2562

งบแสดงฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2563	ณ 31 ธ.ค. 2562	เปลี่ยนแปลง + / (-)
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,082.7	2,708.5	374.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,655.3	2,728.7	-73.4
รวมสินทรัพย์	5,738.0	5,437.2	300.8
หนี้สินหมุนเวียน	571.9	504.3	67.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน	433.6	154.0	279.6
รวมหนี้สิน	1,005.5	658.3	347.2
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,525.0	1,525.0	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,741.7	2,741.7	-
กำไรสะสม	402.5	445.8	-43.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,732.5	4,778.9	-46.4

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 5,738.0 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 374.2 ล้านบาท จาก 2,708.5 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2562 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 99.6 ล้านบาท จากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นประเภทเงินฝากประจำธนาคารเพิ่มขึ้น 445.0 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 94.8 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าลดลง 39.5 ล้านบาท เป็นไปตามยอดการผลิตและการขายที่ลดลง ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 73.4 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้เนื่องจากจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 จำนวน 234.3 ล้านบาท รวมถึงการลงทุนในเครื่องจักรเพิ่มในระหว่างปี 156.9 ล้านบาท และการลดลงเนื่องจากค่าเสื่อมราคาประจำปีจำนวน 532.3 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,005.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 347.2 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่ 658.3 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าเนื่องจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 4,732.5 ล้านบาท ลดลง 46.4 ล้านบาท จากวันที่

31 ธันวาคม 2562 อันเนื่องมาจากกำไรเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นระหว่างปี 2563 จำนวน 305.0 ล้านบาท และผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นจากกำไรสำหรับปี 258.6 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2563	ณ 31 ธ.ค. 2562	เปลี่ยนแปลง +/-
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	960.7	1,156.3	(195.6)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(558.4)	(679.3)	120.9
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(235.4)	(301.3)	65.9
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น	99.2	204.4	(105.2)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	803.1	703.4	99.7

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งสิ้น 803.1 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 960.7 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวนทั้งสิ้น 558.4 ล้านบาท จากการลงทุนระยะสั้นประเภทเงินฝากประจำธนาคารจำนวน 445.0 ล้านบาท และสำหรับการจ่ายซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 122.4 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวนทั้งสิ้น 235.4 ล้านบาท สำหรับการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในปี 2563

ขอแสดงความนับถือ



(นายอังกฤช รุ่งโรจน์กิตติยศ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร