



วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารสำหรับงบการเงินรวม ประจำปีไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) ขอนำเสนอรายงานการตรวจสอบงบการเงินรวม ประจำปีไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของบริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย "บริษัทฯ" ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว มายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเผยแพร่ให้แก่ผู้ลงทุนทราบต่อไป

ภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย

| (หน่วย : คัน) | ไตรมาส 3 | | | ไตรมาส 1-3 | | |
|---------------------|----------|---------|------------|------------|---------|------------|
| | ปี 2564 | ปี 2563 | เพิ่ม (ลด) | ปี 2564 | ปี 2563 | เพิ่ม (ลด) |
| ยอดผลิตรถยนต์ | 367,345 | 356,255 | 3% | 1,211,946 | 962,387 | 26% |
| ยอดขายในประเทศ | 156,931 | 206,125 | -24% | 530,122 | 534,765 | -1% |
| ยอดส่งออกต่างประเทศ | 203,992 | 170,907 | 19% | 677,481 | 521,457 | 30% |

ในไตรมาส 3 ปี 2564 มียอดผลิตรถยนต์ 367,345 คัน เพิ่มขึ้น 3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยยอดขายรถยนต์ในประเทศ 156,931 คัน ลดลง 24% และยอดส่งออกต่างประเทศ 203,992 คัน เพิ่มขึ้น 19% สำหรับยอดสะสม 3 ไตรมาส ปี 2564 ยอดผลิตรถยนต์รวม 1,211,946 คัน เพิ่มขึ้น 26% โดยยอดขายในประเทศ ลดลง 1% ในขณะที่ยอดส่งออกต่างประเทศเพิ่มขึ้น 30%

ทั้งนี้ ทางสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) คาดว่ายอดการผลิตรถยนต์ในปีนี้จะทำได้เกินเป้าหมายที่ 1.6 ล้านคัน เติบโตขึ้น 10% จากปี 2563 เนื่องจากการเร่งฉีดวัคซีนป้องกันโควิดให้ประชาชนได้เพิ่มขึ้น จึงทำให้สถานการณ์โควิด-19 เริ่มคลี่คลายดีขึ้นตามลำดับ ประกอบกับมีสัญญาณการฟื้นตัวจากเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า ทำให้มีความต้องการรถยนต์เพิ่มขึ้น โดยคาดว่าจะส่งออกต่างประเทศจะขยับขึ้นเป็น 0.85 ล้านคัน ส่วนการผลิตเพื่อขายในประเทศยังคงเป้าหมายเดิมที่ 0.75 ล้านคัน เนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและเริ่มเปิดประเทศในไตรมาส 4 ประกอบกับการจัดงานมหกรรมยานยนต์ และการจัดโปรโมชั่นของค่ายรถยนต์ต่าง ๆ จึงคาดว่าจะช่วยให้ยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้นด้วย

A.C

ผลการดำเนินงานของบริษัท

ฝ่ายบริหารขอชี้แจงการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 เปรียบเทียบกับงวดประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพื่อประกอบในการอ่านงบการเงินรวม

งบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

| หน่วย : ล้านบาท | ไตรมาส 3 2564 | ไตรมาส 3 2563 | เพิ่ม (ลด) | |
|--|------------------|------------------|------------|--------------|
| รายการ | | | | |
| รายได้จากการดำเนินงาน | 454 | 360 | 94 | 26% |
| รายได้อื่น | 9 | 39 | (30) | (76%) |
| 1.1 รายได้รวม | 464 | 399 | 65 | 16% |
| 1.2 ต้นทุนขายและบริการ | 386 | 320 | 66 | 21% |
| 1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 58 | 54 | 4 | 7% |
| 1.4 ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (0.12) | (3.25) | 3.14 | 96% |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 20 | 22 | (2) | (9%) |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (7) | (2) | (4) | (168%) |
| 1.5 กำไรสำหรับงวด | 13 | 19 | (6) | (32%) |

| หน่วย : ล้านบาท | ไตรมาส 3 2564 | ไตรมาส 3 2563 | เพิ่ม (ลด) | |
|--|------------------|------------------|------------|-------|
| รายการ | | | | |
| การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด | | | | |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ | 12 | 17 | (5) | (29%) |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 0.64 | 1.65 | (1.02) | (61%) |

1. **ภาพรวมผลการดำเนินงาน** บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายในอุตสาหกรรมยานยนต์ บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนดังนี้

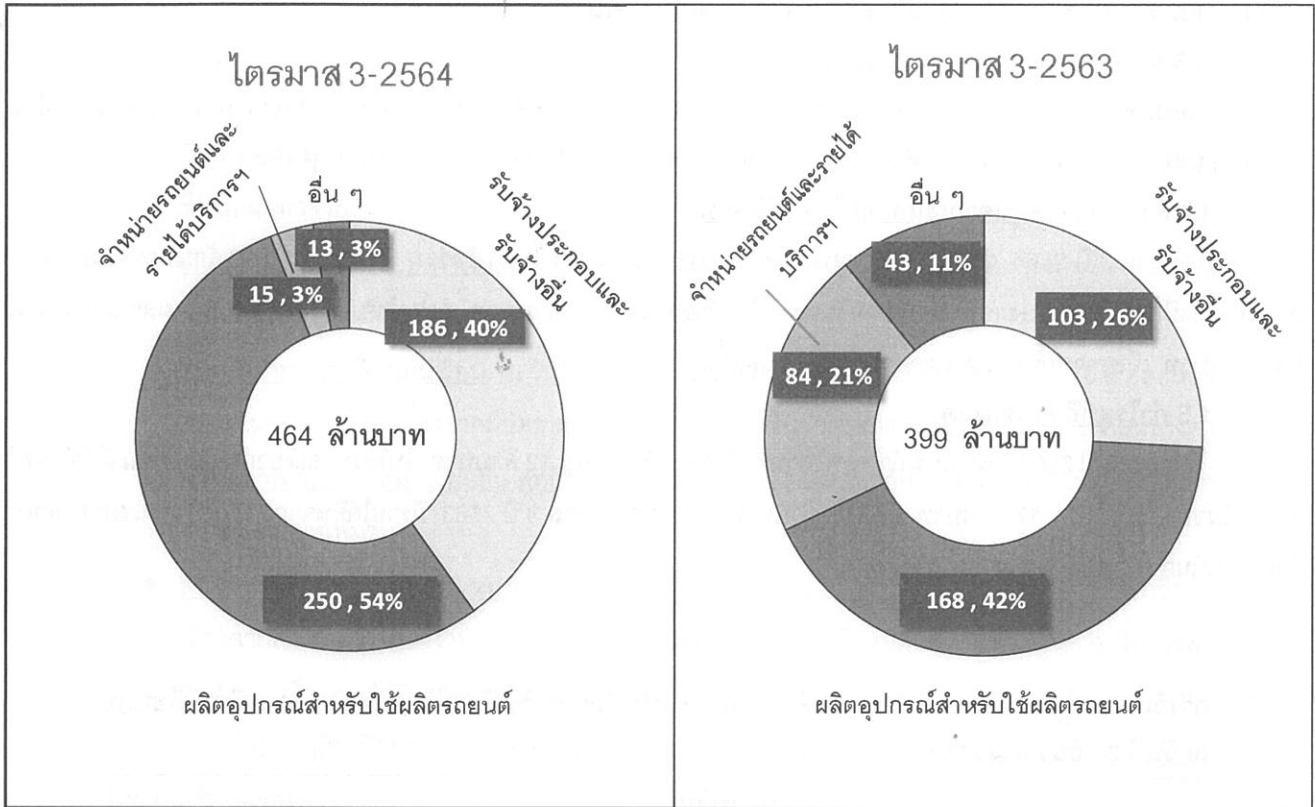
1.1 รายได้รวม

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจากการดำเนินงานที่ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม เท่ากับ 464 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 65 ล้านบาท หรือ 16% ซึ่งเพิ่มขึ้นตามภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ไทย เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ มีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมและเร่งฉีดวัคซีนป้องกันโควิด-19 เพิ่มขึ้น

Am

สัดส่วนรายได้รวมแยกประเภทธุรกิจ

ไตรมาส 3- 2564 / ไตรมาส 3-2563 = +65 , +16%



หมายเหตุ : รายได้รวม ได้แก่ รายได้จากดำเนินงานและรายได้อื่น (ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม)

- รายได้จากการผลิตอุปกรณ์สำหรับใช้ผลิตรถยนต์ (ประกอบด้วยรายได้จากการรับจ้างผลิตชิ้นส่วน, แม่พิมพ์, อุปกรณ์จับยึด) รวม 250 ล้านบาท หรือ 54% จากรายได้ขายสินค้าและบริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 82 ล้านบาท หรือ 49% อันเนื่องมาจากปริมาณการผลิตขยายตัวกลุ่มลูกค้าชิ้นส่วนยานยนต์ มีปริมาณคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น
- รายได้จากการรับจ้างประกอบและรับจ้างอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับรถยนต์รวม 186 ล้านบาท หรือ 40% จากรายได้ขายสินค้าและบริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 83 ล้านบาท หรือ 80% จากคำสั่งซื้อของกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลการเกษตรที่มีปริมาณการสั่งซื้อเพิ่มขึ้น
- รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์และรายได้ค่าบริการจากศูนย์บริการรถยนต์รวม 15 ล้านบาท หรือ 3% จากรายได้ขายสินค้าและบริการ ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 69 ล้านบาท หรือ 82% เนื่องจากยอดขายรถที่ลดลงในโครงการพิเศษให้กับส่วนงานราชการและลูกค้ารายย่อย
- รายได้อื่น จำนวนเงิน 13 ล้านบาท หรือ 3% จากรายได้ขายสินค้าและบริการ ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 31 ล้านบาท หรือ 71% เนื่องจากไตรมาส 3 ปี 2563 มีการรับเงินชดเชยความเสียหายจากลูกค้าที่หยุดดำเนินงาน

AC

1.2 ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม 386 ล้านบาท มีสัดส่วนต้นทุนขายและบริการ 85% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีสัดส่วนต้นทุน 89% ลดลง 4% เนื่องจากรายได้สูงขึ้น และสัดส่วนการผลิต Product Mix มีต้นทุนลดลงเนื่องมาจากมาตรการลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 58 ล้านบาท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ 13% เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีสัดส่วนค่าใช้จ่าย 15% ลดลง 2%

1.4 ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งผลขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวนเงิน 0.12 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีส่วนแบ่งผลขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 3.25 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนลดลง 3.14 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

1.5 กำไรสุทธิสำหรับงวด

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 12 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 17 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 3 ปี 2563 มีรายได้ขึ้นจากการรับเงินชดเชยของลูกค้าที่หยุดดำเนินการ

2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| งบการเงิน | | หน่วย : ล้านบาท | | |
|--|--------------|-----------------|--------------|------------|
| สินทรัพย์ | 30-ก.ย.-64 | 31-ธ.ค.-63 | เพิ่ม / (ลด) | % |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 1,154 | 988 | 165 | 17% |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 475 | 463 | 12 | 3% |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ | 162 | 162 | (0) | (0%) |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 1,848 | 1,897 | (49) | (3%) |
| สิทธิการใช้สินทรัพย์-สุทธิ | 17 | 47 | (30) | (63%) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ | 129 | 129 | (0.70) | (1%) |
| รวมสินทรัพย์ | 3,784 | 3,687 | 97 | 3% |
| หนี้สิน | 30-ก.ย.-64 | 31-ธ.ค.-63 | เพิ่ม / (ลด) | % |
| หนี้สินหมุนเวียน | 383 | 326 | 57 | 18% |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 83 | 80 | 3 | 4% |
| รวมหนี้สิน | 467 | 406 | 61 | 15% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 30-ก.ย.-64 | 30-มิ.ย.-64 | เพิ่ม / (ลด) | % |
| ส่วนของบริษัทใหญ่ | 3,261 | 3,225 | 37 | 1% |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 56 | 56 | 0 | 1% |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,317 | 3,281 | 37 | 1% |
| รวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,784 | 3,687 | 97 | 3% |

JK

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 3,784 ล้านบาท และวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 3,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97 ล้านบาท หรือ 3% โดยจำแนกตามประเภทที่มีรายการสำคัญดังนี้

2.1 สินทรัพย์

1. **สินทรัพย์หมุนเวียน** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,154 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท หรือ 17% ซึ่งเป็นผลมาจาก
 - **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 266 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น
 - **สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 180 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท จากการลงทุนในกองทุนรวม เนื่องจากมีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร ที่มีอัตราดอกเบี้ยค่อนข้างต่ำ
 - **ลูกหนี้การค้า, ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท เกิดจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น
 - **สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท เนื่องจากความสำเร็จของงานแม่พิมพ์และอุปกรณ์จับยึดยังไม่ครบกำหนดการรับชำระเงินตามเงื่อนไขสัญญา
 - **สินค้าคงเหลือ** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 255 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท เกิดจากการผลิตและจัดเตรียมวัตถุดิบเพื่อการผลิตสำหรับไตรมาสถัดไปตามคำสั่งซื้อของลูกค้าเพิ่มขึ้น
2. **เงินลงทุนในบริษัทร่วม** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 475 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมทุน จำนวน 13 ล้านบาท และรับเงินปันผลจากบริษัทร่วมทุนแห่งหนึ่ง จำนวน 1 ล้านบาท
3. **ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,848 ล้านบาท ลดลง 49 ล้านบาท เกิดจากค่าเสื่อมราคาที่เกิดขึ้นในปี 92 ล้านบาท โอนสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่จ่ายชำระครบตามสัญญาเช่า เข้าทรัพย์สิน ตามมูลค่าสุทธิทางบัญชี 31 ล้านบาท และลงทุนในทรัพย์สินเพิ่ม 12 ล้านบาท
4. **สินทรัพย์สิทธิการใช้-สุทธิ** ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 17 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท เกิดจากการโอนสินทรัพย์ที่จ่ายชำระครบตามสัญญาเช่า เข้าทรัพย์สินตามมูลค่าสุทธิทางบัญชี 31 ล้านบาท รับรู้รายการเครื่องจักรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ในไตรมาส 1 มูลค่า 8 ล้านบาท และตัดจำหน่ายตามสัญญาในปี 7 ล้านบาท

2.2 หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 467 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 406 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท หรือ 15% รายละเอียด ดังนี้

- เจ้าหนี้ เพิ่มขึ้น 59 ล้านบาท จากการจัดเตรียมซื้อวัตถุดิบเพื่อการผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้าเพิ่มขึ้น
- หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ ลดลง 3 ล้านบาท จากการรับรู้รายการเครื่องจักรบางรายการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ในไตรมาส 1 มูลค่า 9 ล้านบาท และชำระหนี้ตามสัญญาเช่าในปี 12 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่าย เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นในปี

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 3,317 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 3,281 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น มีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมทุน และจ่ายเงินปันผล ในไตรมาส 2

3 สภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีเงินสดคงเหลือสุทธิปลายงวด 266 ล้านบาท กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท ตามรายละเอียดดังนี้

**บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564**

| | ล้านบาท |
|--|---------|
| เงินสด ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63 | 221 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 153 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน | (76) |
| <u>ส่วนใหญ่จาก</u> | |
| o สิ้นทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลง(เพิ่มขึ้น) | (69) |
| o ซื้อสิ้นทรัพย์ถาวร | (12) |
| o เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ | 3 |
| o เงินสดรับจากการจำหน่ายสิ้นทรัพย์ถาวร | 1 |
| o เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมทุน | 1 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน | (32) |
| <u>ส่วนใหญ่จาก</u> | |
| o จ่ายเงินปันผล | (35) |
| o ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน | (11) |
| o เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ | 14 |
| เงินสด ณ วันที่ 30 ก.ย. 64 | 266 |

4. อัตราส่วนทางการเงิน

| อัตราส่วนทางการเงิน | | ไตรมาส 3 | ไตรมาส 3 |
|----------------------------------|------|----------|----------|
| | | 2564 | 2563 |
| อัตรากำไรสุทธิ | % | 2.66 | -2.48 |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | เท่า | 3.01 | 2.95 |
| อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | เท่า | 0.14 | 0.13 |

* หมายเหตุ อัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2563 ไม่รวมรายได้อื่นจากการรับเงินชดเชยของลูกค้าที่หยุดดำเนินการ ซึ่งเป็นรายการพิเศษครั้งเดียว

สภาพคล่องของกิจการอยู่ในระดับสูง เนื่องจากมีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงเป็น 3 เท่าของหนี้สินหมุนเวียน

5. รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การสอบทานงบการเงินของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รายงานแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข เนื่องจากใช้งบการเงินของฝ่ายบริหารของบริษัทร่วม ที่ยังไม่ได้ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม และมีบริษัทร่วมแห่งหนึ่งมีรอบบัญชีสิ้นสุดปี ไม่ตรงกัน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายภักดิ์วัฒน์ สุวรรณมาใจ)

เลขานุการบริษัท

