

วันที่ 10 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ดังต่อไปนี้

สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานด้านการเงิน

รายการ	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2562	เปลี่ยนแปลง QoQ (%)	เปลี่ยนแปลง YoY (%)	สัดส่วนต่อรายได้ Q2-63	สัดส่วนต่อรายได้ Q1-63	สัดส่วนต่อรายได้ Q2-62
รายได้จากการขาย	501.4	1,263.0	1,354.3	-60.3%	-63.0%			
รายได้อื่น	48.4	21.7	31.9	123.0%	51.7%			
รายได้รวม	549.8	1,284.7	1,386.2	-57.2%	-60.3%			
ต้นทุนขาย	586.4	1,078.9	1,145.8	-45.7%	-48.8%	117.0%	85.4%	84.6%
กำไรขั้นต้น	(85.0)	184.1	208.6	-146.2%	-140.8%	-17.0%	14.6%	15.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	99.9	132.4	109.2	-24.5%	-8.5%	19.9%	10.5%	8.1%
สำรองหนี้สงสัยจะสูญ	(1.9)	(1.9)	(202.0)	0.0%	-99.1%	-0.3%	-0.1%	-14.6%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(29.6)	63.4	(20.7)	-146.7%	43.0%	-5.4%	4.9%	-1.5%
ต้นทุนการเงิน/ภาษี	12.1	(17.7)	10.6	-168.4%	14.2%	2.2%	-1.4%	0.8%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(155.9)	119.1	(80.9)	-230.9%	92.7%	-28.4%	9.3%	-5.8%

กลุ่มยานยนต์ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยเปิดเผยข้อมูลภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ในไตรมาส 2 ปี 2563 ว่า ในไตรมาส 2 ปี 2563 มียอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศทั้งสิ้น 128,540 คัน ลดลงร้อยละ 53.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปี 2562 ที่ 273,489 คัน และลดลงร้อยละ 35.8 จากไตรมาสก่อน ที่ 200,064 คัน และมียอดการส่งออกรถยนต์ 100,269 คัน ลดลงร้อยละ 66.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2562 ที่ 296,312 คัน และลดลงร้อยละ 59.9 จาก 250,281 คัน ในไตรมาสก่อน ทั้งนี้ ในไตรมาส 2 ปี 2563 มียอดการผลิตรถยนต์รวมทั้งสิ้น 152,450 คัน ลดลงร้อยละ 69.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ที่ 504,458 คัน และลดลงร้อยละ 66.4 จาก 453,682 คัน ในไตรมาสก่อน ในขณะที่ยอดการผลิตกระบะ 1 คันรวมรถกระบะดัดแปลง จำนวน 95,754 คัน ลดลงร้อยละ 67.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2562 ที่ 293,725 คัน และลดลงร้อยละ 64.9 จาก 272,808 คันในไตรมาสก่อน ทั้งนี้ เนื่องมาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศในภาพรวม อันเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

รายได้จากการขาย

จากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศและสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ในช่วงต้นปี 2563 ส่งผลให้ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 501.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 63.0 จาก 1,354.3 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2562 และลดลงร้อยละ 60.3 จาก 1,263.0 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 อย่างไรก็ตาม รายได้จากการขายสำหรับธุรกิจต่างประเทศลดลงน้อยกว่าธุรกิจในประเทศเนื่องจากการบริหารจัดการการขายแบบเชิงรุกให้กับลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าเป้าหมายใหม่ในประเทศเยอรมนี

ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 586.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48.8 จาก 1,145.8 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2562 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 117.0 และลดลงร้อยละ 45.7 จาก 1,078.9 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 อันเป็นผลมาจากรายได้ที่ลดลงอย่างมากในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 และระดับต้นทุนคงที่ส่วนที่เกินกำลังการผลิตปกติได้ถูกแสดงรายการรวมอยู่ในส่วนของต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 99.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.5 จาก 109.2 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2562 และลดลงร้อยละ 24.5 จาก 132.4 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 19.9 เนื่องจากนโยบายการจัดการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) และผลจากการจัดประเภทของต้นทุนใหม่หลังจากการโอนกิจการทั้งหมดตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562

กำไร / ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 29.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับการบันทึกผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 20.7 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2562 และเมื่อเทียบกับการบันทึกผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 63.7 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 อันเป็นเนื่องมาจากการลงทุนและการให้กู้ยืมเงินสำหรับบริษัทย่อยในต่างประเทศ โดยมีอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 อยู่ที่ 34.3318 บาทต่อยูโร

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิ 155.9 ล้านบาท มีสัดส่วนขาดทุนสุทธิต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 28.4 ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานอยู่ที่ 0.102 บาทต่อหุ้น ขาดทุนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน 80.9 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2562 และกำไรสุทธิ 119.1 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 ทั้งนี้ หากไม่รวมกำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง บริษัทฯ จะมีขาดทุนสุทธิลดลงเป็น 126.3 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 เปรียบเทียบกับขาดทุนสุทธิ 60.2 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2562 และกำไรสุทธิจำนวน 55.7 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563

เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ในประเทศมีการควบคุมการติดเชื้ได้อย่างต่อเนื่องและภาครัฐได้เริ่มผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทำให้บริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวตั้งแต่ปลายไตรมาส 2 ปี 2563 และมีความเชื่อมั่นว่าธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศจะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปและต่อเนื่องจนมีกำไรจากการดำเนินงาน จากความแข็งแกร่งและความได้เปรียบของบริษัทฯ ในด้านเทคโนโลยีการผลิต ความเชี่ยวชาญของบุคลากร ระบบการควบคุมภายใน ลูกค้า และการตลาด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

รายการ	ณ 30 มิ.ย. 2563	ณ 31 ธ.ค. 2562	เปลี่ยนแปลง + / (-)
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,500.7	2708.5	(207.9)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,837.0	2728.7	108.3
รวมสินทรัพย์	5,337.6	5437.2	(99.6)
หนี้สินหมุนเวียน	446.1	504.3	(58.2)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	453.2	154.0	299.2
รวมหนี้สิน	899.3	658.3	241.0
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,525.0	1525.0	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,741.7	2741.7	-
กำไรสะสม	104.2	445.8	(341.6)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,438.4	4778.9	(340.5)

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 5,337.6 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 207.9 ล้านบาท จาก 2,708.5 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2562 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมทั้งเงินฝากประจำธนาคารเพิ่มขึ้น 345.5 ล้านบาท จากแผนการลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้าลดลง 483.5 ล้านบาท เป็นไปตามยอดขายที่ลดลงในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 สินค้าคงเหลือลดลง 57.6 ล้านบาท เป็นไปตามการผลิตที่ลดลง ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 108.3 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้นี้เนื่องจากจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 รวมถึงการลงทุนในเครื่องจักรเพิ่มในระหว่างงวด 126.7 ล้านบาท และการลดลงเนื่องจากค่าเสื่อมราคาสำหรับครั้งแรกของปี 2563 จำนวน 286.4 ล้านบาท และส่วนของภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายขอคืนจำนวน 16 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 899.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 241.0 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าเนื่องจากจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และเจ้าหนี้การค้าลดลง 167.0 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2563 เป็นไปตามการผลิตที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2563



ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 4,438.4 ล้านบาท ลดลง 340.5 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2563 ตามมติของคณะกรรมการบริษัท และผลประกอบการที่ขาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2563 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19

งบกระแสเงินสด

รายการ	ณ 30 มิ.ย. 2563	ณ 30 มิ.ย. 2562	เปลี่ยนแปลง +/-
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	654.2	572.9	81.3
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(982.9)	(83.9)	(899.0)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(192.1)	(155.7)	(36.4)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินลดลง	(16.8)	7.8	(24.6)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	537.7	341.1	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	614.9	840.1	

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทั้งสิ้น 1,499.0 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 654.2 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนทั้งสิ้น 982.9 ล้านบาท จากการลงทุนระยะสั้นประเภทเงินฝากประจำธนาคารจำนวน 884.1 ล้านบาท และสำหรับการจ่ายซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 126.7 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวนทั้งสิ้น 192.1 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 305.0 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

(นายอังกฤช รุ่งโรจน์กิตติยศ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร