

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2561

เรียน ท่านกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีซีเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2560 ได้มีมติเห็นชอบให้จัดตั้งบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ TCMC HK (2017) Limited ซึ่งจดทะเบียนในฮ่องกง และ RT UK (2017) Limited ซึ่งจดทะเบียนในสหราชอาณาจักร เพื่อเข้าลงทุนในธุรกิจพรมเพื่อการพาณิชย์ (Commercial Carpet Business) ทั้งหมดของ Tai Ping Carpets International Limited ด้วยวิธีการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมของกลุ่มบริษัท Tai Ping Carpets International Limited ที่ประกอบกิจการพรม

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2560 ได้มีมติอนุมัติให้ TCMC HK (2017) Limited เข้าถือหุ้นใน Costigan Limited สัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ของ Commercial Carpet Business และ RT UK (2017) Limited เพื่อรับโอนธุรกิจ ในแถบยุโรปและตะวันออกกลาง โดยบริษัทฯ และ TCMC HK (2017) Limited จะร่วมกันถือหุ้นในบริษัท เวชาไซซ์ จำกัด ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 99.30 ในบริษัท คาร์เพท อินเตอร์ เนชั่นแนล ไทยแลนด์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นโรงงานผลิตพรมในประเทศไทย โดยซื้อหุ้นจาก Tai Ping และบริษัทย่อยของ Tai Ping ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นปัจจุบันของกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ Commercial Carpet Business ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หลังจากการเข้าทำรายการแล้วทำให้บริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ TCMC HK (2017) Limited และ RT UK (2017) Limited ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 ในธุรกิจพรมเพื่อการพาณิชย์ (Commercial Carpet Business) ของ Tai Ping Carpets International Limited

เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2560 บริษัท TCMC HK (2017) Limited และ RT UK (2017) Limited ได้เข้าทำการลงทุนในกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ Commercial Carpet Business ของ Tai Ping Carpets International Limited แล้วข้างต้น ดังนั้น กลุ่มธุรกิจพรมเพื่อการพาณิชย์ (Commercial Carpet Business) จึงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยทั้งทางตรงและทางอ้อมของบริษัทฯ และได้นำข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่ซื้อธุรกิจมาจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2560 เป็นต้นไป

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีผลกำไรจำนวน 31.19 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 13.44 ล้านบาท งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีผลกำไร 204.82 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่มีผลกำไรจำนวน 174.11 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงลงเกินร้อยละ 20 ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

1. รายได้

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 571.14 ล้านบาท สูงกว่าปี 2559 จำนวน 40.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.54 สำหรับงบการเงินปี 2560 มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 7,633.13 ล้านบาท โดยมียอดขายของ บริษัทฯ (“TCMC”) จำนวน 571.14 ล้านบาท, บริษัท รอยัล ไทย อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด (“RTI”) จำนวน 274.51 ล้านบาท, บริษัท เวชาไซซ์ จำกัด จำนวน 659.73 ล้านบาท, บริษัท ทีซีเอ็มซี ฮ่องกง (2017) จำกัด จำนวน 577.75 ล้านบาท, บริษัท ยูไนเต็ล คาร์เพท แมนูแฟคเจอร์ริง จำกัด (“UCM”) จำนวน 50.62 ล้านบาท, บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอ จำกัด (“TCH”) จำนวน 1,424.03 ล้านบาท, TCMC Furniture Limited (“TCMF”) จำนวน 1,302.15 ล้านบาท และ Manor(2016) Holding

Limited(“Manor”) จำนวน 3,350.30 ล้านบาท ดังนั้นจึงทำให้ยอดขายปี 2560 สูงกว่าปี 2559 ที่มีจำนวน 3,872.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.13 เนื่องจากการเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ Commercial Carpet Business ของ Tai Ping Carpets International Limited

2. ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการจำนวน 447.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.27 ของรายได้ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการจำนวน 419.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.93 ของรายได้ สำหรับการเงินรวม ปี 2560 มีต้นทุนขายและบริการ จำนวน 5,642.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.92 ของรายได้ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 2,860.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.88 ของรายได้

3. รายได้จากเงินปันผล

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก TCH จำนวน 73.69 ล้านบาท สำหรับปี 2559 บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก TCH จำนวน 51.50 ล้านบาท

4. รายได้อื่น

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 18.89 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 21.78 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.89 ล้านบาท สำหรับการเงินรวม มีรายได้อื่นในปี 2560 จำนวน 78.77 ล้านบาท และ ปี 2559 จำนวน 23.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 55.67 ล้านบาท ในปี 2559 บริษัทฯ ได้รับรู้รายได้จากการยกเลิกสัญญาเช่าซื้อเครื่องจักรจาก Couristan จำนวน 15.23 ล้านบาท เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อต่ำกว่าที่กำหนดไว้ในสัญญาอย่างต่อเนื่อง

5. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และอื่นๆ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 134.29 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 124.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.13 สำหรับการเงินรวมในปี 2560 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 1,553.58 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 697.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 856.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 122.73 เนื่องจากการเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ Commercial Carpet Business ของ Tai Ping Carpets International Limited

ในปี 2560 บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1.10 ล้านบาท และปี 2559 มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 83.31 ล้านบาท เนื่องมาจากมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมที่บริษัทฯ กู้ยืมให้ TCMF ซึ่งอยู่ในประเทศอังกฤษ เข้าซื้อหุ้น ALSTONS GROUP จำนวน 82.51 ล้านบาท สำหรับการเงินรวมในปี 2560 มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1.97 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2559 มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1.24 ล้านบาท

6. ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 58.51 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 20.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 38.14 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นเนื่องจากเข้าลงทุนในธุรกิจพรมเพื่อการพาณิชย์(Commercial Carpet Business) ของ Tai Ping Carpets International Limited สำหรับการเงินรวมปี 2560 มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 106.38 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีจำนวน 50.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 55.69 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 5,100.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่มียอดรวม 1,874.62 ล้านบาท สำหรับการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีสินทรัพย์รวม 8,818.32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559(ปรับปรุงใหม่) มีสินทรัพย์รวม 4,888.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น

จำนวน 3,929.57 ล้านบาท เนื่องมาจากการเข้าลงทุนในเข้าลงทุนในธุรกิจพรมเพื่อการพาณิชย์(Commercial Carpet Business) ของ Tai Ping Carpets International Limited

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 3,145.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่มีจำนวน 652.86 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีหนี้สินรวมเท่ากับ 6,172.02 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 3,152.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,019.96 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1,955.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่มีจำนวน 1,221.76 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,646.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 1,736.69 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางนพภาพร อภิวัฒน์กุล)

ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน