

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง **ชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563**

เรียน **ท่านกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

บริษัท ทีซีเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ดังนี้

กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 26.47 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 35.52 ล้านบาท กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการลดลง 61.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 174.52

รายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงได้ชี้แจงไว้ในคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการที่แนบมานี้แล้ว

หมายเหตุ

สำหรับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2563 ของกลุ่มบริษัท ได้รับการสอบทานโดย บริษัทสอบบัญชี เอเอ็นเอส จำกัด ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2563 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 โดยมีมติแต่งตั้งให้นายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3495 หรือนายอติพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3500 หรือนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4054 หรือนางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5946 หรือนางสาวปณิตา โชติแสงมณีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 9575 ผู้สอบบัญชีแห่งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2563

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ในนามบริษัท ทีซีเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)



(นางนพภาพร อภิวัฒน์กุล)

กรรมการบริหารด้านการเงิน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

งบการเงินของ บริษัท ทีซีเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (เรียกรวมกันว่า “กลุ่มบริษัท”) มีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสแรกปี 2563 จำนวน 1,630.39 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 2,118.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.06 มี EBITDA จำนวน 95.57 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 38.35 และมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 26.47 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 174.52 โดยคิดเป็นขาดทุนสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่ 42.77 ล้านบาท

แบ่งเป็นสัดส่วนรายได้จากธุรกิจวัสดุปูพื้น (TCM Flooring) คิดเป็นร้อยละ 28.59 ธุรกิจพรมและผ้าหุ้มเบาะรถยนต์ (TCM Automotive) คิดเป็นร้อยละ 12.79 และธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ (TCM Living) คิดเป็นร้อยละ 58.62 ของรายได้จากการขายและบริการทั้งหมด

ผลการดำเนินการจำแนกตามประเภทธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจวัสดุปูพื้น

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1/2563	Q1/2562	เปลี่ยนแปลง	% of sales	% of sales
			% YoY	Q1/2563	Q1/2562
รายได้จากการขายและบริการ	466.15	679.93	-31.44%	100.00%	100.00%
ต้นทุนการขายและบริการ	(283.57)	(443.18)	-36.01%	60.83%	65.18%
กำไรขั้นต้น	182.58	236.75	-22.88%	39.17%	34.82%
รายได้อื่น	4.47	6.14	-27.16%	0.96%	0.90%
ค่าใช้จ่ายการขาย	(135.80)	(147.63)	-8.01%	29.13%	21.71%
ค่าใช้จ่ายการบริหาร	(104.49)	(118.82)	-12.06%	22.42%	17.48%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	12.59	3.22	290.80%	2.70%	-0.47%
กำไรจากการดำเนินงาน	(40.66)	(20.34)	99.83%	-8.72%	-2.99%
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง (ปันส่วน)	(2.67)	(7.39)	-63.86%	0.57%	1.09%
ต้นทุนทางการเงิน	(28.33)	(29.93)	-5.34%	6.08%	4.40%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	6.56	18.15	-63.86%	1.41%	-2.67%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(65.10)	(39.52)	-64.73%	-13.97%	-5.81%
EBITDA	(6.60)	18.11	-136.44%	-1.42%	2.66%

สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจวัสดุปูพื้น

กลุ่มธุรกิจวัสดุปูพื้นมีรายได้จากการขายและบริการ 466.15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 31.44 เป็นผลมาจากช่วง Low season ของธุรกิจ รวมถึงผลกระทบจากโรคระบาด Covid-19 ที่ส่งผลกระทบต่อยอดขายจากตลาดเอเซียอย่างมีนัยสำคัญ

มีต้นทุนขายและบริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 60.83 ของยอดขาย ทำให้ได้ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่ได้ร้อยละ 65.18 ของยอดขาย เนื่องจากในไตรมาสแรกของปี 2019 มีการรวมโรงงานผลิตทั้งหมดมาไว้ที่เดียวกัน ทำให้มีค่าใช้จ่ายในการ

ดำเนินการสูง ในปี 2563 นี้ ต้นทุนมีการปรับลดลงมาตามทีควรจะเป็น และในช่วงท้ายของไตรมาสมีการลดการทำงานล่วงเวลา ลดค่าใช้จ่ายต่างๆที่เกิดในการผลิตทั้งทางตรงและทางอ้อม เพื่อเตรียมรับผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากโรคระบาดซึ่งยังไม่สามารถประเมินได้ว่าจะสิ้นสุดเมื่อใด

สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารรวมกันเป็นจำนวน 240.29 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย 135.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.13 ของยอดขาย เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่าย 147.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.71 ของยอดขาย และค่าใช้จ่ายในการบริหารเป็น 104.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.42 ของยอดขาย เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่าย 118.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.48 ของยอดขาย โดยค่าใช้จ่ายที่มีอัตราสูงขึ้นเมื่อเทียบกับยอดขาย เป็นเพราะยอดขายไม่เข้าตามเป้าหมายในขณะที่มีค่าใช้จ่ายคงที่

นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายในส่วนของกลุ่มธุรกิจวัสดุอุปกรณ์ตัวเองแล้ว ยังมีค่าใช้จ่ายบริหารส่วนกลางของ Corporate office ที่ถูกปันส่วนมาเป็นจำนวน 2.67 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ปันส่วนมา 7.39 ล้านบาท

เมื่อรวมกับค่าใช้จ่ายทางการเงิน ซึ่งเป็นดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับวงเงินที่ใช้ในช่วงการเข้าซื้อกิจการอีก 28.33 ล้านบาท จึงทำให้กลุ่มวัสดุอุปกรณ์มีผลขาดทุนสุทธิ 65.10 ล้านบาท มีผลประกอบการต่ำกว่าปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 39.52 ล้านบาท และมี EBITDA ที่ ติดลบ 6.60 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อน ที่มี EBITDA 18.11 ล้านบาท

สำหรับดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับวงเงินที่ใช้ในการเข้าซื้อกิจการ ทางบริษัทได้ดำเนินการเจรจาทันทีกับธนาคารเจ้าหนี้ เพื่อขอพักชำระเงินต้น เป็นระยะเวลา 1 ปี เพื่อรักษาสภาพคล่องของบริษัท ซึ่งธนาคารได้อนุมัติเรียบร้อยแล้ว ทำให้เงินต้นของเงินกู้ยืมยังคงเดิม พร้อมได้รับอัตราดอกเบี้ยลดลงจากนโยบายช่วยเหลือกิจการของภาครัฐ ซึ่งจะมีผลในไตรมาส 2

กลุ่มธุรกิจพรมและผ้าห่มเบาะรถยนต์

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1/2563	Q1/2562	เปลี่ยนแปลง	% of sales	% of sales
			% YoY	Q1/2563	Q1/2562
รายได้จากการขายและบริการ	208.49	347.72	-40.04%	100.00%	100.00%
ต้นทุนการขายและบริการ	(167.57)	(270.95)	-38.15%	80.37%	77.92%
กำไรขั้นต้น	40.92	76.78	-46.70%	19.63%	22.08%
รายได้อื่น	0.21	0.76	-72.46%	0.10%	0.22%
ค่าใช้จ่ายการขาย	(7.51)	(11.11)	-32.34%	3.60%	3.19%
ค่าใช้จ่ายการบริหาร	(12.88)	(16.80)	-23.31%	6.18%	4.83%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.20)	1.49	-113.19%	-0.09%	0.43%
กำไรจากการดำเนินงาน	20.53	51.12	-59.83%	-9.85%	-14.70%
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง (ปันส่วน)	(0.73)	(1.42)	-49.04%	0.35%	0.41%
ต้นทุนทางการเงิน	(0.18)	(0.15)	15.67%	0.08%	0.04%
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(4.38)	(10.21)	-57.08%	2.10%	2.94%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	15.25	39.33	-61.22%	7.31%	11.31%
EBITDA	36.08	73.42	-50.86%	17.31%	21.11%

สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจพรมและผ้าหุ้มเบาะรถยนต์

กลุ่มพรมและผ้าหุ้มเบาะรถยนต์ มีรายได้ 208.49 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 40.04 เนื่องจากอุตสาหกรรมรถยนต์ในประเทศและต่างประเทศอยู่ในสภาวะชะลอตัว มีต้นทุนการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 80.37 ของยอดขาย สูงกว่าปีก่อนที่ได้ร้อยละ 77.92 ของยอดขาย เนื่องจากยอดขายที่ลดลงและสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์หนังเทียม (PU, PVC) สูงขึ้น

มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมกันเป็นจำนวน 20.39 ล้านบาท ในรายการนี้ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 7.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.60 ของยอดขาย เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีค่าใช้จ่ายในการขาย 11.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.19 ของยอดขาย ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีค่าใช้จ่าย 12.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.18 ของยอดขาย เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่าย 16.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.83 ของยอดขาย

นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายในส่วนของกลุ่มธุรกิจพรมและผ้าหุ้มเบาะรถยนต์เองแล้ว ยังมีค่าใช้จ่ายบริหารส่วนกลางของ Corporate office ที่ถูกปันส่วนมาเป็นจำนวน 0.73 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ปันส่วนมา 1.42 ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจมี EBITDA ที่ 36.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.31 ของยอดขาย ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนหน้า และมีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวน 15.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.31 ของยอดขาย เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 39.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.31 ของยอดขาย

กลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์

หน่วย ล้านบาท

รายการ	Q1/2563	Q1/2562	เปลี่ยนแปลง	% of sales	% of sales
			% YoY	Q1/2563	Q1/2562
รายได้จากการขายและบริการ	955.76	1,091.30	-12.42%	100.00%	100.00%
ต้นทุนการขายและบริการ	(686.53)	(795.77)	-13.73%	71.83%	72.92%
กำไรขั้นต้น	269.23	295.53	-8.90%	28.17%	27.08%
รายได้อื่น	7.70	5.51	39.65%	0.81%	0.51%
ค่าใช้จ่ายการขาย	(91.69)	(107.14)	-14.42%	9.59%	9.82%
ค่าใช้จ่ายการบริหาร	(137.54)	(125.28)	9.78%	14.39%	11.48%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	4.59	(1.77)	359.79%	0.48%	0.16%
กำไรจากการดำเนินงาน	52.29	66.85	-21.78%	5.47%	6.13%
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง (ปันส่วน)	(3.39)	(4.77)	-28.96%	0.35%	0.44%
ต้นทุนทางการเงิน	(12.51)	(13.69)	-8.60%	1.31%	1.25%
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(13.01)	(12.68)	2.61%	1.36%	1.16%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	23.38	35.71	-34.53%	2.45%	3.27%
EBITDA	66.09	85.88	-23.05%	6.91%	7.87%

สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์

กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ มีรายได้ 955.76 ล้านบาท ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนหน้าคิดเป็นร้อยละ 12.42 ซึ่งรายได้ที่ลดลงเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในประเทศจีนตั้งแต่ต้นเดือนกุมภาพันธ์ ทำให้บริษัทไม่สามารถส่งของที่ผลิตในประเทศจีนให้แก่ลูกค้าได้ รวมทั้งในประเทศอังกฤษ โรงงานและร้านค้าทั้งหมดต้องปิดตามคำสั่งของรัฐบาลตั้งแต่ช่วงปลายเดือนมีนาคม รวมถึงผลกระทบจากค่าเงิน ทำให้อัตราแลกเปลี่ยนจากสกุลเงินปอนด์เป็นไทยบาทลดลง ทั้งนี้หากเทียบเฉพาะผลการดำเนินงานแบบไม่แปลงสกุลเงินจะแสดงยอดขายและบริการที่ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 7.09

กลุ่มธุรกิจมีต้นทุนการขายและบริการคิดเป็นร้อยละ 71.83 ของยอดขาย ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่ทำได้ร้อยละ 72.92 ของยอดขาย

สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในกลุ่มรวมกันเป็นจำนวน 229.23 ล้านบาท ในรายการนี้ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 91.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.59 ของยอดขาย ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนเมื่อเทียบเป็นอัตราส่วนต่อยอดขาย สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 137.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.39 ของยอดขาย สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 125.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.48 ของยอดขาย ค่าใช้จ่ายด้านบริหารที่เกิดขึ้น เกิดจากบุคลากรระดับบริหารที่เข้ามาร่วมงานในไตรมาส 2-3 ของปี 2562

นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายในส่วนของกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เองแล้ว ยังมีค่าใช้จ่ายบริหารส่วนกลางของ Corporate office ที่ถูกปันส่วนมาเป็นจำนวน 3.39 ล้านบาท ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่ปันส่วนมา 4.77 ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจมี EBITDA ที่ 66.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.91 ของยอดขาย ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่ทำได้ 85.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.87 ของยอดขาย

ดังนั้น จึงทำให้มีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวน 23.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.45 ของยอดขาย ลดลงจากปีก่อนที่ทำได้ 35.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.27 ของยอดขาย

งบกำไรขาดทุนรวม

งบการเงินรวม	Q1/2563	Q1/2562	หน่วย ล้านบาท
			เปลี่ยนแปลง % YoY
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	1,630.39	2,118.95	-23.06%
รายได้อื่น	12.38	12.40	-0.16%
รวมรายได้	1,642.77	2,131.35	-22.92%
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและบริการ	(1,137.67)	(1,509.89)	-24.65%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(235.01)	(265.88)	-11.61%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(254.91)	(260.90)	-2.30%
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง	(6.79)	(13.59)	-50.04%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	16.99	2.94	477.89%
ต้นทุนทางการเงิน	(41.02)	(43.77)	-6.28%
รวมค่าใช้จ่าย	(1,658.41)	(2,091.09)	-20.69%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(15.36)	40.26	-138.15%
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(10.83)	(4.74)	128.48%
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(26.47)	35.52	-175.52%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่	(42.77)	4.12	-1,138.11%
EBITDA	95.57	155.02	-38.35%
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	763,201,125	763,188,975	
กำไรต่อหุ้น (บาท)	(0.06)	0.01	

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 12.38 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนซึ่งมีอยู่ที่ 12.40 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับ ค่าเช่า ค่าขายสินทรัพย์ เศษซาก ฯลฯ

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาสแรกของปี 2563 เป็นจำนวน 41.02 ล้านบาท ลดลงจาก 43.77 ล้านบาท ในไตรมาสแรกของปี 2562 เนื่องจากบริษัทได้ทยอยชำระดอกเบี้ยเงินที่กู้ยืมสำหรับการลงทุนในกิจการของบริษัท

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	เปลี่ยนแปลง	
			ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	8,452.24	8,375.32	76.92	0.92%
หนี้สินรวม	5,594.73	5,491.52	103.21	1.88%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,857.51	2,883.80	(26.29)	-0.91%
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เฉพาะส่วนของผู้ถือหุ้น)	2.25:1	2.19:1		

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ลดลงจากวันสิ้นปี 2562 จำนวน 76.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.92 มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 สูงขึ้นจากวันสิ้นปี 2562 จำนวน 103.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.88 และมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ลดลงจากวันสิ้นปี 2562 จำนวน 26.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.91 เนื่องจากการปรับใช้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ทำให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ที่ 2.25:1 จากวันสิ้นปี 2562 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 2.19:1 (คำนวณเฉพาะส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่)