

ที่ ปน. 028/2563

7 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 สำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 ที่สอบทานแล้ว

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย งบการเงินและงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงงบการเงินและงบการเงินรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เปรียบเทียบกับปี 2562 พร้อมรายงานสรุปผลการดำเนินงาน ดังนี้

ปูนซีเมนต์และวัสดุก่อสร้างประสบภาวะความต้องการของตลาดที่ลดลงในตลาดหลัก

- ความต้องการปูนซีเมนต์ที่ลดลงในตลาดหลักทำให้รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง
- การหยุดซ่อมบำรุงเตาเผาปูนซีเมนต์ตามแผนงานในประเทศไทยและประเทศศรีลังกาส่งผลให้ต้นทุนในการผลิตสูงขึ้น
- บริษัทได้ประกาศหยุดสายการผลิตเตาเผาปูนซีเมนต์ที่ 1 ในประเทศไทยในเดือนเมษายนเนื่องจากความต้องการปูนซีเมนต์ที่ลดลงจากสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19

		เปลี่ยนแปลง		
ไตรมาส 1 (3 เดือน)		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	11,016	11,879	-7.3
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีและ	ล้านบาท	2,312	2,313	-0.0
ค่าเสื่อมราคา				
กำไรสุทธิสำหรับปี	ล้านบาท	826	1,105	-25.2
กำไรต่อหุ้น	บาท	2.77	3.71	-25.2

ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

รายได้สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากความต้องการปูนซีเมนต์ที่หดตัวลงเนื่องจากสภาวะการณ์ต่างๆ โดยประเทศไทยประสบปัญหาภัยแล้ง ความล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐและกิจกรรมการก่อสร้างที่อยู่อาศัยยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัว ในขณะที่นโยบายในการระงับการออกใบอนุญาตก่อสร้างในนครโฮจิมินห์ของประเทศเวียดนามยังคงดำเนินต่อไปในไตรมาสนี้ และการชะลอโครงการก่อสร้างของนักลงทุนต่างชาติในประเทศศรีลังกาส่งผลต่อความต้องการปูนซีเมนต์ ทั้งนี้สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 เริ่มส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วงปลายเดือนมีนาคม

การหยุดเตาเผาปูนซีเมนต์เพื่อซ่อมบำรุงตามแผนงานในประเทศไทยและประเทศศรีลังกาส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ ผลกระทบในเชิงบวกจากแนวโน้มราคาเชื้อเพลิงในตลาดโลก และต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง ประกอบกับประสิทธิภาพในการดำเนินงานและเสถียรภาพในการดำเนินงานของโรงงานในต่างประเทศที่ดีขึ้น รวมถึงมาตรการในการลดค่าใช้จ่ายคงที่ในเชิงรุกช่วยบรรเทาผลกระทบดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ความท้าทายทางเศรษฐกิจและผลกระทบต่อผลการดำเนินงานทางการเงินอันเนื่องมาจากการระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ ได้ประกาศหยุดสายการผลิตเตาเผาปูนซีเมนต์ที่ 1 ในประเทศไทยในเดือนเมษายน 2563

ผลประกอบการตามส่วนงาน

ธุรกิจปูนซีเมนต์

		เปลี่ยนแปลง		
		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	6,699	7,464	-10.2

ตลาดปูนซีเมนต์ในประเทศ ความต้องการที่หดตัวลงของการก่อสร้างที่อยู่อาศัย ผลกระทบจากภัยแล้งและความล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐเพิ่มแรงกดดันต่อความต้องการและราคาจำหน่ายปูนซีเมนต์ในประเทศ ในขณะที่ต้นทุนการผลิตผันแปรได้รับประโยชน์จากราคาเชื้อเพลิงที่ลดลง การบำรุงรักษาเตาเผาปูนซีเมนต์ตามแผนงานซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดเป็นปัจจัยที่ทำให้ต้นทุนในการผลิตคงที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้

ประเทศเวียดนาม นโยบายของรัฐบาลในการระงับการออกใบอนุญาตก่อสร้างในนครโฮจิมินห์ยังคงดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่องและส่งผลกระทบต่อความต้องการปูนซีเมนต์ อย่างไรก็ตาม การดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพของโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ในประเทศเวียดนามช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานให้ดีขึ้น ประกอบกับราคาเชื้อเพลิงและต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลงส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ

ประเทศศรีลังกา รัฐบาลได้เริ่มบังคับใช้มาตรการเคอร์ฟิวเนื่องจากสถานการณ์โรคระบาดโควิด-19 อย่างเข้มงวด ในช่วงปลายเดือนมีนาคม โดยมาตรการดังกล่าวส่งผลกระทบต่อความต้องการปูนซีเมนต์แม้จะมีแนวโน้มของการฟื้นตัวของความต้องการปูนซีเมนต์ในเดือนก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ราคาจำหน่ายปูนซีเมนต์ที่ปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนหน้าประกอบกับต้นทุนการผลิตผันแปรที่ลดลงเนื่องจากอัตราการใช้ปูนเม็ดที่ผลิตในประเทศที่สูงขึ้นและผลประโยชน์จากราคาเชื้อเพลิงและอัตราค่าไฟฟ้าที่ลดลงส่งผลให้อัตราผลกำไรดีขึ้น ทั้งนี้ โรงงานผลิตปูนซีเมนต์ในประเทศศรีลังกาได้ดำเนินการบำรุงรักษาเตาเผาปูนซีเมนต์ตามแผนงานในไตรมาสที่ 1 นี้

ประเทศบังกลาเทศ ความต้องการปูนซีเมนต์ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ฟื้นตัวจากการบริโภคในกลุ่มผู้ก่อสร้างที่อยู่อาศัยรายย่อย อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากการประกาศมาตรการเคอร์ฟิวเนื่องจากโรคระบาดโควิด-19 ในช่วงปลายเดือนมีนาคม ทำให้ความต้องการปูนซีเมนต์ลดลง แม้ว่าบริษัทฯ ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มราคาเชื้อเพลิงและต้นทุนวัตถุดิบนำเข้าลดลง ระบบการจัดเก็บภาษีเงินได้ล่วงหน้าของรัฐบาลที่คำนวณจากมูลค่าวัตถุดิบนำเข้าส่งผลเสียต่อผลการดำเนินงาน

ประเทศกัมพูชา กิจกรรมร่วมค้ายังมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งเนื่องจากความต้องการปูนซีเมนต์ที่ยังคงเพิ่มขึ้น แม้จะอยู่ในสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 โดยโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ในประเทศกัมพูชาได้ดำเนินการผลิตอย่างเต็มกำลังการผลิต แต่ยังคงไม่เพียงพอต่อความต้องการภายในประเทศ ส่งผลให้ต้องนำเข้าปูนซีเมนต์จากประเทศไทยเพื่อสนองต่อความต้องการของตลาด

ธุรกิจคอนกรีตผสมเสร็จและหินทราย

		เปลี่ยนแปลง		
		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	1,905	2,175	-12.4

ธุรกิจคอนกรีตผสมเสร็จและหินทราย รายได้สุทธิลดลงเนื่องจากการหดตัวของตลาดก่อสร้างที่อยู่อาศัย ปัญหาภัยแล้งและความล่าช้าของการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับธุรกิจปูนซีเมนต์

ธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ

		เปลี่ยนแปลง		
		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	1,438	1,213	18.5

ธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ แม้รายได้สุทธิจะเพิ่มขึ้นเนื่องจากความต้องการที่เพิ่มขึ้นของปูนเม็ดและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับปูนซีเมนต์ในประเทศออสเตรเลียและกลุ่มประเทศในทวีปเอเชียและตะวันออกกลางก่อนที่จะมีสถานะการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 อย่างไรก็ดี ผลกระทบจากการระบาดของโรสดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการค้าระหว่างประเทศเนื่องจากหลายประเทศได้ออกมาตรการการปิดประเทศอย่างไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนเพื่อป้องกันการแพร่กระจายของไวรัสไปทั่วโลก กิจกรรมการค้าระหว่างประเทศจึงอยู่ภายใต้ความท้าทายด้วยข้อจำกัดในการเดินทางและขนส่งระหว่างประเทศ

ผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้างมวลเบา

		เปลี่ยนแปลง		
		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	647	709	-8.7

ธุรกิจปูนซีเมนต์สำเร็จรูป (มอร์ตาร์) แม้ว่าความต้องการปูนซีเมนต์สำเร็จรูปจะลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับกิจกรรมการก่อสร้างที่ลดลง รายได้สุทธิยังอยู่ในระดับเดียวกันกับปีก่อนเนื่องจากสัดส่วนการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลกำไรที่ดีเพิ่มขึ้น

ธุรกิจวัสดุทดแทนไม้ ความต้องการวัสดุทดแทนยังคงชะลอตัวเนื่องจากกิจกรรมการก่อสร้างที่อยู่อาศัยที่ลดลง ซึ่งผลกระทบจากการหยุดดำเนินธุรกิจของร้านค้าปลีกวัสดุก่อสร้างตามมาตรการเคอร์ฟิวของรัฐบาลเนื่องจากสถานะการณ์ระบาดของโรคโควิด-19 ในเดือนมีนาคมส่งผลกระทบในเชิงลบต่อรายได้สุทธิของธุรกิจวัสดุทดแทนไม้

ธุรกิจอิฐมวลเบา รายได้สุทธิเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปริมาณการขายอิฐมวลเบาที่เพิ่มขึ้นและการขยายฐานการขายในลักษณะโครงการร่วมกับลูกค้าเชิงกลยุทธ์หลัก

ธุรกิจบริการกำจัดของเสีย และธุรกิจอื่น

		เปลี่ยนแปลง		
		2563	2562	ร้อยละ
รายได้สุทธิ	ล้านบาท	327	318	2.8

ธุรกิจบริการกำจัดของเสีย การบริการด้านอุตสาหกรรมและการบริการกำจัดของเสียยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะลูกค้าในกลุ่มปิโตรเคมี

ขอแสดงความนับถือ
ในนาม บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)

(นาย เอเดน จอห์น ไลงัม)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม