

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

| งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท) | สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | |
|--|---|---------|------------------|-------|
| | 2563 | 2562 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
| รายได้จากการขาย | 1,403 | 1,645 | (242) | (15%) |
| รายได้ดอกเบี้ย | 3 | 16 | (13) | (81%) |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | 33 | 19 | 14 | 77% |
| เงินปันผลรับ | - | - | - | - |
| รายได้อื่น | 0.8 | 2 | (1.4) | (64%) |
| ต้นทุนขาย | (1,357) | (1,740) | (383) | (22%) |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย | (141) | (85) | 56 | 66% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (41) | (73) | (31) | (43%) |
| ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย | (173) | (42) | 132 | 318% |
| รายได้ภาษีเงินได้ | 15 | 33 | (18) | (55%) |
| ขาดทุนสำหรับงวด | (258) | (224) | 34 | 15% |
| ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | | | | |
| ขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่อง | (1.28) | (1.11) | | |
| | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 3% | (6%) | | |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | (18%) | (13%) | | |

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ขาดทุนสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 258 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลขาดทุนสุทธิจำนวน 224 ล้านบาทของปีก่อน ผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้



Birla Cellulose
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16th Floor, Mahatun Plaza Building, 888/160-1 Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand.

T: +66 2 2536745-54 | F: +66 2 2543181

Factory : 36 Moo 2, Ayuthaya-Angthong Highway, Tambol Posa, Amphur Muang Angthong, Angthong 14000 Thailand.

T: +66 35 611227-9 | F: +66 35 611908 | W: www.thairayon.com



- 1) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 242 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 สาเหตุหลักมาจากยอดขายและปริมาณขายที่ลดลง
- 2) รายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81 เนื่องจากจำนวนเงินฝากลดลง
- 3) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายการป้องกันความเสี่ยงภายในอย่างสม่ำเสมอ
- 4) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 383 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 สาเหตุหลักเนื่องจากต้นทุนการผลิตและปริมาณขายที่ลดลง
- 5) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66 เนื่องจากค่าขนส่งสินค้าทางทะเลที่สูงขึ้นเป็นอย่างมาก
- 6) ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่จ่ายเพียงครั้งเดียวเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และจากการดำเนินงานที่ลดลงและมาตรการควบคุมต้นทุนต่าง ๆ
- 7) ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วมที่ใช้อิทธิพลได้เสียเพิ่มขึ้นจำนวน 132 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 318 ส่วนใหญ่เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทร่วมปรับตัวลดลง
- 8) รายได้ภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55 เนื่องจากผลขาดทุนทางภาษีที่ลดลง
- 9) อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสนี้คิดเป็นร้อยละ 3 ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นที่ติดลบคิดเป็นร้อยละ (6) ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากต้นทุนการผลิตลดลง ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิติดลบอยู่ที่ร้อยละ (18) ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิที่ติดลบอยู่ที่ร้อยละ (13) ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากยอดขาย ปริมาณขาย และส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ปรับตัวลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 1.28 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนต่อหุ้นอยู่ที่ 1.11 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สินทรัพย์เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.14 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 168 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 204 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.87 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 736 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 สาเหตุหลักมาจากการลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท เอวี กรุ๊ป เอ็นบี อิงค์ ประเทศแคนาดา และการลงทุนในใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (GDRs) ในบริษัท กราซิม อินดัสตรีส์ จำกัด



Birla Cellulose
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16th Floor, Mahatun Plaza Building, 888/160-1 Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand.

T: +66 2 2536745-54 | F: +66 2 2543181

Factory : 36 Moo 2, Ayuthaya-Angthong Highway, Tambol Posa, Amphur Muang Angthong, Angthong 14000 Thailand.

T: +66 35 611227-9 | F: +66 35 611908 | W: www.thairayon.com



- 2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลงจำนวน 1,975 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 92 สาเหตุหลักมาจากการลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท เอวี กรุ๊ป เอ็นบี อิงค์ ประเทศแคนาดา และการลงทุนในใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (GDRs) ในบริษัท กราซิม อินดัสตรีส์ จำกัด
- 3) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 493 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34 เนื่องมาจากการลดลงของมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง
- 4) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 เนื่องมาจากการประเมินค่าใหม่ในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและการจ่ายเงินล่วงหน้าให้กับผู้จำหน่าย
- 5) สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1,115 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 65 เนื่องมาจากการลงทุนเพิ่มเติมในใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (GDRs) ในบริษัท กราซิม อินดัสตรีส์ จำกัด เป็นเงินจำนวน 1,072 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงมูลค่ากำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- 1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 136 เนื่องมาจากการจัดหาเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นเพิ่มขึ้น
- 2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 354 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24 เนื่องมาจากราคาต้นทุนการผลิตลดลง
- 3) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67 ส่วนใหญ่มาจากหนี้สินจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าลดลง
- 4) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 206 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 301 ส่วนใหญ่มาจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่จัดประเภทตามเครื่องมือทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายปราโมทย์ คานเดลวาล

รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16th Floor, Mahatun Plaza Building, 888/160-1 Ploenchit Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330 Thailand.

T: +66 2 2536745-54 | F: +66 2 2543181

Factory : 36 Moo 2, Ayuthaya-Angthong Highway, Tambol Posa, Amphur Muang Angthong, Angthong 14000 Thailand.

T: +66 35 611227-9 | F: +66 35 611908 | W: www.thairayon.com