



31 พฤษภาคม 2564

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564  
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
 สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2564	2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขาย	6,003	7,374	(1,371)	(19%)
รายได้ดอกเบี้ย	18	63	(44)	(71%)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	77	79	(2)	(3%)
เงินปันผลรับ	5	8	(2)	(31%)
รายได้อื่น	53	7	46	684%
ต้นทุนขาย	5,517	7,290	(1,773)	(24%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	601	387	214	55%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	157	233	(76)	(33%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.32	0.04	0.28	754%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	198	513	(315)	(61%)
รายได้ภาษีเงินได้	9	54	(46)	(84%)
กำไรสุทธิสำหรับปี	89	189	99	(53%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)				
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	0.44	0.94		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	8%	1%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	1%	3%		

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 189 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจำนวน 99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้



Birla Cellulose  
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16<sup>th</sup> 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 1,371 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 สาเหตุหลักมาจากยอดขายและปริมาณขายที่ลดลง
- 2) รายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71 สาเหตุหลักเนื่องมาจากเงินฝากที่ลดลงจากการลงทุนเพิ่มขึ้นในระหว่างปี
- 3) เงินปันผลรับลดลงจำนวน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 เนื่องมาจากรายได้เงินปันผลที่ลดลง ซึ่งประกาศโดยบริษัทที่ไปลงทุน
- 4) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 684 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการได้รับเงินเคลมประกันในปี ซึ่งไม่มีรายการนี้เกิดขึ้นในปีที่แล้ว
- 5) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 1,773 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24 สาเหตุหลักเนื่องมาจากต้นทุนการนำเข้าและปริมาณขายที่ลดลง
- 6) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 214 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55 สาเหตุหลักมาจากค่าขนส่งสินค้าทางทะเลที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นอย่างมาก เนื่องจากความไม่สมดุลของตู้คอนเทนเนอร์และตลาดการขนส่ง
- 7) ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 สาเหตุหลักมาจากมาตรการควบคุมต้นทุนต่าง ๆ
- 8) ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้เสียลดลงจำนวน 315 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทรวมที่ลดลง
- 9) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 754 ส่วนใหญ่มาจากการกู้ยืมเงินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น
- 10) รายได้ภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84 เนื่องมาจากผลขาดทุนทางภาษีที่ลดลง
- 11) อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปีนี้ อยู่ที่ร้อยละ 8 ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 1 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากต้นทุนการนำเข้าและต้นทุนการผลิตอื่นที่ลดลง ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 1 ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายลดลง ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น และส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 อยู่ที่ 0.44 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.94 บาท

## 2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 2,540 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 2,460 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้



Birla Cellulose  
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16<sup>th</sup> 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

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 1,184 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84 ส่วนใหญ่เกิดจากการใช้เงินฝากประจำเพื่อการลงทุน
- 2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลงจำนวน 2,025 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94 ด้วยเหตุผลเดียวกับที่กล่าวข้างต้น
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 405 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายและยอดขายเพิ่มขึ้นในไตรมาสก่อนของปีนี้
- 4) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 334 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 เนื่องมาจากการลดลงของมูลค่าสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ
- 5) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68 เนื่องมาจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มขึ้น
- 6) สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 2,459 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 144 เนื่องมาจากการลงทุนเพิ่มเติมในตราสารทุน และการเปลี่ยนแปลงมูลค่ากำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงเนื่องจากมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่เพิ่มขึ้น
- 7) เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 3,390 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 สาเหตุหลักมาจากการลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทร่วม
- 8) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 เนื่องมาจากเงินฝากที่เพิ่มขึ้น

ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- 1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 578 เนื่องมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น
- 2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 366 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25 เนื่องมาจากราคาต้นทุนการนำเข้าลดลงและการชำระเงินล่วงหน้าของเจ้าหนี้บางรายเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจ
- 3) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 381 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 556 ส่วนใหญ่มาจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่จัดประเภทตามเครื่องมือทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



*(Handwritten signature)*

นายปราโมท คานเดลวาล

รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose  
Fibres From Nature

Thai Rayon Public Company Limited

Office : 16<sup>th</sup> 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