

เรื่องชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในส่วนคำอธิบายของการสอบทานงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วและแนวโน้มธุรกิจ สรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ ได้เผชิญกับความต้องการเส้นใยเรยอน (VSF) ทั่วโลกที่ลดลงเป็นอย่างมาก ส่งผลให้คำสั่งซื้อจากลูกค้าทั่วโลกลดลงอย่างมากเช่นเดียวกัน บริษัทฯ ดำเนินการผลิตเพียง 2 สายการผลิตจากทั้งหมด 5 สายการผลิตในระหว่างไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ของปีงบการเงิน 2566 เนื่องจากความต้องการ VSF ที่ลดลง ประกอบกับราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งรวมถึงราคาวัตถุดิบและสารเคมี เช่น เยื่อกระดาษ โซดาไฟ กำมะถัน พลังงานและไอน้ำที่เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน

อย่างไรก็ตาม ความต้องการ VSF มีการปรับตัวดีขึ้นในไตรมาส 4 และขณะนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการผลิตทั้งหมด 5 สายการผลิตตั้งแต่สัปดาห์ที่สองของเดือนกุมภาพันธ์ 2566

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2566	2565	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	8,318	10,554	(2,236)	(21%)
รายได้ดอกเบี้ย	1.2	2.6	(1.4)	(53%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	12	138	(126)	(91%)
เงินปันผลรับ	173	106	67	63%
รายได้อื่น	5.8	4.8	1	20%
ต้นทุนขาย	8,098	8,389	(291)	(3%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	789	1,564	(775)	(50%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	182	170	12	7%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(559)	682	(1,241)	(182%)
ต้นทุนทางการเงิน	1.04	1.09	(0.05)	(5%)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	78	(127)	205	162%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(481)	555	(1,036)	(187%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(2.39)	2.75		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	3%	20%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(6%)	5%		



Birla Cellulose
Fibres From Nature

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2566	2565	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	8,318	10,554	(2,236)	(21%)
รายได้ดอกเบี้ย	1.2	2.6	(1.4)	(53%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	12	138	(126)	(91%)
เงินปันผลรับ	24	21	3	15%
รายได้อื่น	5.8	4.8	1	20%
ต้นทุนขาย	8,098	8,389	(291)	(3%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	789	1,564	(775)	(50%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	182	170	12	7%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(708)	597	(1,305)	(219%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	1,313	3,035	(1,722)	(57%)
ต้นทุนทางการเงิน	1.04	1.09	(0.05)	(5%)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	78	(127)	205	162%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	683	3,504	(2,821)	(81%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3.39	17.38		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	3%	20%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	8%	33%		

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 คิดเป็นจำนวน 683 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 3,504 ล้านบาท ของปีก่อน ลดลงจำนวน 2,821 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 2,236 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง
- 2) รายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 1.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 สาเหตุหลักมาจากจำนวนเงินฝากที่ลดลงในระหว่างงวด เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน
- 3) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 126 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 91 เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน



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

- 4) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 เนื่องจากการปรับปรุงการตั้งสำรอง
- 5) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 291 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องมาจากปริมาณการผลิตลดลง
- 6) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายลดลงจำนวน 775 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายลดลงและอัตราค่าขนส่งทางทะเลที่ลดลง
- 7) ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสียลดลงจำนวน 1,722 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57 เนื่องมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมบางแห่งลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณขายลดลง ต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง
- 8) รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 205 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 162 สาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนทางภาษีในระหว่างงวด
- 9) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินบาทเงินลดลงจำนวน 390 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 397 เนื่องมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ
- 10) ผลกำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นลดลงจำนวน 671 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 130 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราตลาดและอัตราแลกเปลี่ยน
- 11) ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้เพิ่มขึ้นจำนวน 1.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน
- 12) อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 อยู่ที่ร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 20 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลงและราคาวัตถุดิบนำเข้าที่สูงขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 33 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลประกอบการของบริษัทร่วมที่ลดลงและปริมาณขายลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 อยู่ที่ 3.39 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ 17.38 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 806 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 478 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 329 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 สาเหตุหลักมาจากการขาดทุนในเงินสด
- 2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลงจำนวน 248 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77 ส่วนใหญ่มาจากการครบกำหนดของเงินฝาก



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



- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 422 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 สาเหตุหลักเนื่องมาจากยอดขายลดลง
- 4) สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจำนวน 3.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากสัญญาเช่าทางบัญชี
- 5) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 สาเหตุหลักมาจากเงินฝากลดลง

ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 558 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการจัดซื้อลดลงจากการดำเนินการผลิตเพียง 2 สายการผลิตที่เปิดดำเนินการผลิตเป็นเวลา 6 เดือน และการชำระเงินตามกำหนดก่อนหน้านี้
- 2) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 150 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 สาเหตุหลักมาจากเงินสดในมือลดลงและขาดทุนในเงินสด
- 3) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการชำระภาษีในระหว่างงวด
- 4) ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นจำนวน 1.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากสัญญาเช่าทางบัญชี
- 5) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 117 เนื่องจากการได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้ามากขึ้น
- 6) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 109 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของตราสารทุน
- 7) หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากสัญญาเช่าทางบัญชี

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายชานโตส พาที ตรีปาอี
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