

เลขที่ NER 014/2564

วันที่ 9 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

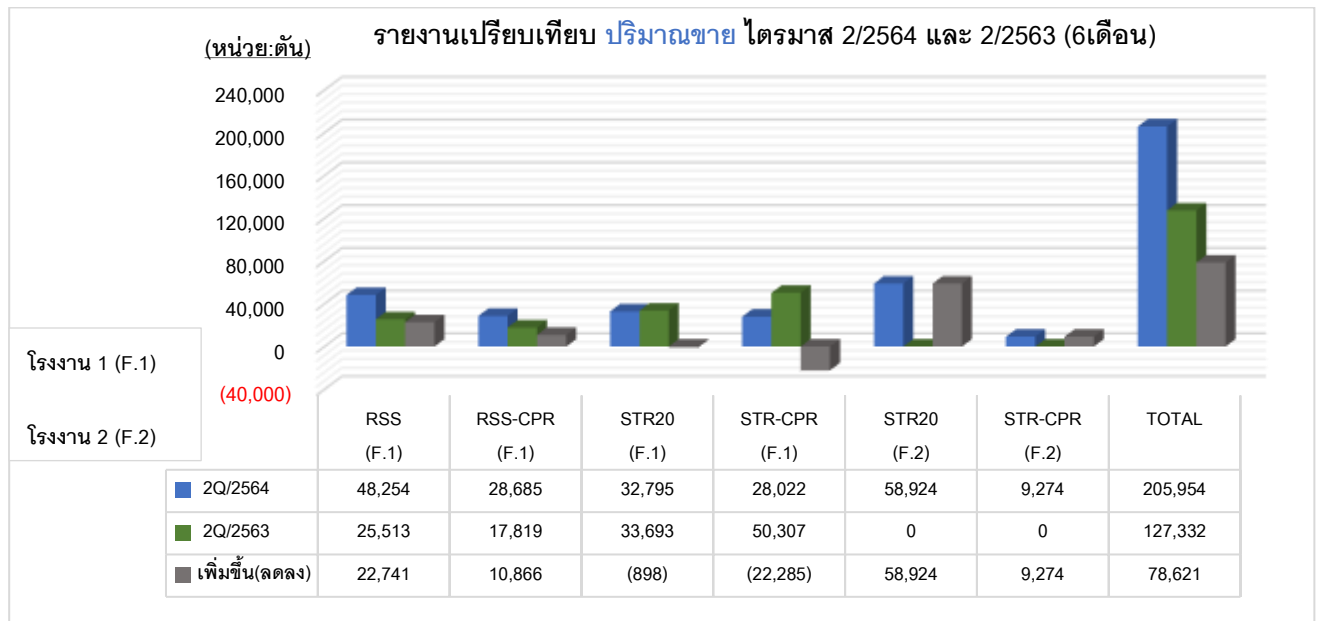
เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท นอร์ทอีส รับบอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัท ไตรมาส 2/2564 สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชี และเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2/2564 ซึ่งมีผลดำเนินงาน ดังนี้

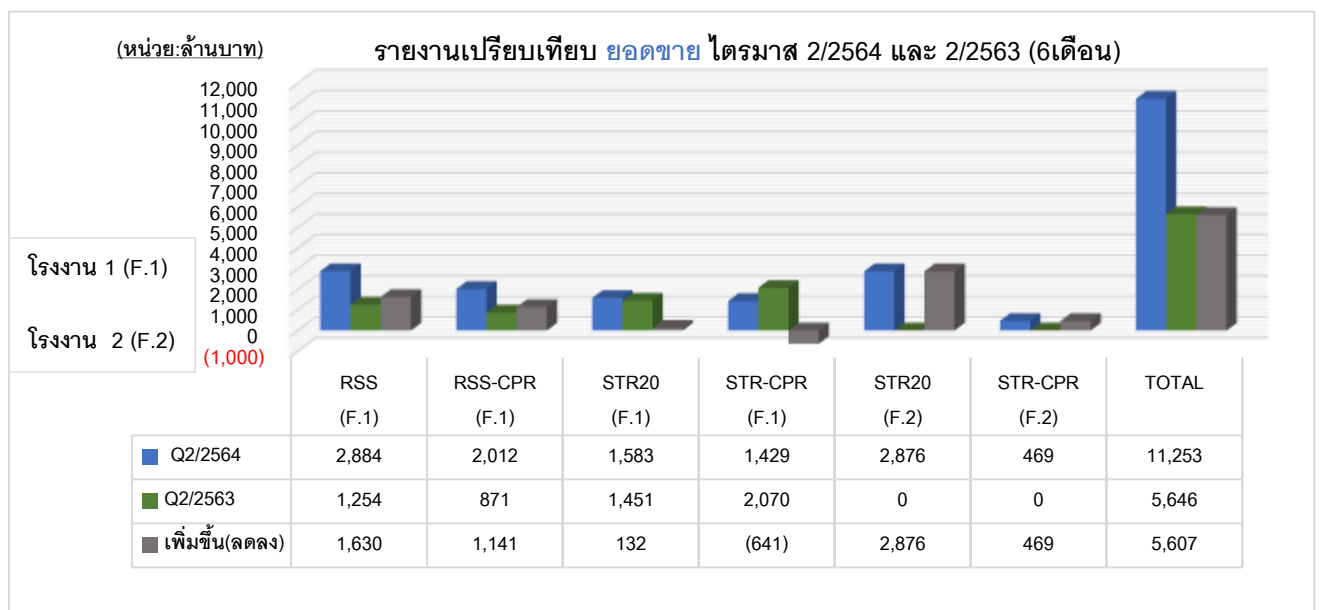
เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินเฉพาะบริษัท)	ไตรมาส 2/2564 (6เดือน)		ไตรมาส 2/2563 (6เดือน)		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ปริมาณขาย (ตัน)	205,954		127,332		78,622	61.75%
รายได้จากการขายในประเทศ	7,568.88	67.26%	3,110.96	55.09%	4,457.92	143.30%
รายได้จากการขายต่างประเทศ	3,683.76	32.74%	2,535.80	44.91%	1,147.96	45.27%
รายได้จากการขายรวม	11,252.64	100.00%	5,646.76	100.00%	5,605.88	99.28%
ต้นทุนขาย	9,826.69	87.33%	4,915.55	87.05%	4,911.14	99.91%
กำไรขั้นต้น	1,425.95	12.67%	731.21	12.95%	694.74	95.01%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	320.92	2.85%	177.63	3.15%	143.29	80.67%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	60.66	0.54%	64.44	1.14%	(3.78)	(5.86%)
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยน	48.35	0.43%	86.86	1.54%	(38.51)	(44.34%)
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	59.93	0.53%	4.52	0.08%	55.41	1,225.88%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	936.09	8.32%	397.76	7.04%	538.33	135.34%
ต้นทุนทางการเงิน	148.20	1.32%	113.15	2.00%	35.05	30.98%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนรายได้อื่น	787.89	7.00%	284.61	5.04%	503.28	176.83%
รายได้อื่น	28.79	0.26%	9.85	0.17%	18.95	192.43%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	816.68	7.26%	294.45	5.21%	522.23	177.35%
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	11.34	0.10%	9.67	0.17%	1.67	17.32%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	805.34	7.16%	284.79	5.04%	520.55	182.79%

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2564 สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณขาย 205,954 ตัน เพิ่มขึ้น 78,622 ตัน หรือร้อยละ 61.75 คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 11,252.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,605.88 ล้านบาทหรือร้อยละ 99.28 แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 7,568.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67.26 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 4,457.92 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 143.30 รายได้จากการขายต่างประเทศ 3,683.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.74 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 1,147.96 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.27 จากการขยายกำลังการผลิตในส่วนโรงงานยางแท่ง แห่งที่ 2 ส่งผลให้มีปริมาณขายเพิ่มขึ้น ประกอบกับราคาขายเฉลี่ยในไตรมาส 2/2564 สูงกว่าไตรมาส 2/2563 ซึ่งเมื่อเทียบงวดเดียวกันของปีก่อนสามารถแยกปริมาณขายตามผลิตภัณฑ์โรงงานแห่งที่ 1 และ 2 ดังนี้



โดยสัดส่วนการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายเป็นผลมาจากปริมาณคำสั่งซื้อลูกค้าในประเทศส่วนของยางแท่ง ยางอัดแท่งผสม ซึ่งเมื่อเทียบงวดเดียวกันของปีก่อนสามารถแยกยอดขายตามผลิตภัณฑ์โรงงานแห่งที่ 1 และ 2 ดังนี้



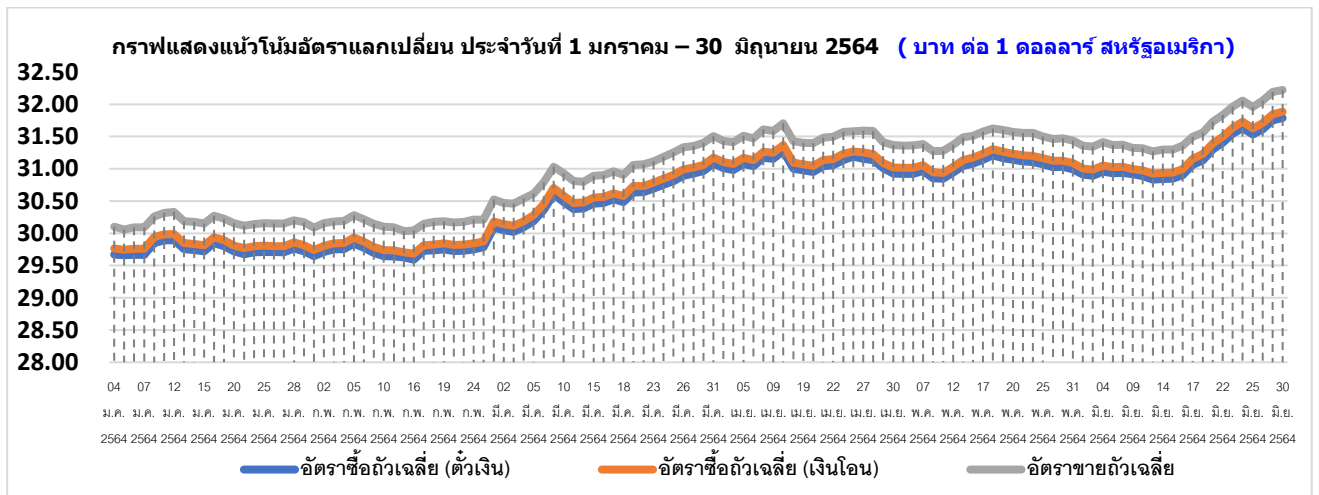
ต้นทุนขายเท่ากับ 9,826.69 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 87.33 ของรายได้จากการขายรวม เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนยอดขายที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ต้นทุนผันแปรเป็นไปตามสัดส่วนยอดขาย มีในส่วนของค่าใช้จ่ายในการผลิตเพิ่มขึ้นจากค่าเสื่อมราคาอาคาร,เครื่องจักร-อุปกรณ์เท่ากับ 10 ล้านบาทตามโครงการผลิตไบโอแก๊ส โครงการที่ 1 และ โครงการที่ 2

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 320.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.85 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 177.63 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.15 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 143.29 ล้านบาทหรือร้อยละ 80.67 จากค่ากองทุนสงเคราะห์ยาง 25.08 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการส่งออก 86.89 ล้านบาท จากยอดขายต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับค่าขนส่งออกที่ปรับสูงขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 60.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.54 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 64.44 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.14 ของยอดขายรวม ลดลงจำนวน 3.78 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.86 จากค่าเบี้ยปรับเงินเพิ่มทางภาษี 7.24 ล้านบาท ตามการขอคืนเงินภาษีมูลค่าเพิ่มปี 2557-2560 ซึ่งได้รับคืนเป็นจำนวนเงิน 29.93 ล้านบาทในไตรมาส 1/2563

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 48.35 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.43 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 86.86 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.54 ของยอดขายรวม ลดลงจำนวน 38.51 ล้านบาทหรือร้อยละ 44.34 จากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าต่างประเทศและชำระหนี้ตามตั๋วสัญญาใช้เงิน (P/C)

ขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์เท่ากับ 59.93 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.53 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 4.52 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.08 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 55.41 ล้านบาทหรือร้อยละ 1,225.88 จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินจำนวน 81.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ในระหว่าง เดือน กุมภาพันธ์-มิถุนายน 2564 แต่เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันส่งผลต่อค่าเงินบาทอ่อนค่าลงดังนี้



ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 148.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.98 จากดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนมูลค่า 2,000 ล้านบาท

รายได้อื่นเท่ากับ 28.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.95 ล้านบาท จากการรับเงินชดเชยค่าสินไหมทดแทนจากการเคลมประกันอุบัติเหตุเพลิงไหม้คังคังแก้ววัดดุสิตที่เกิดขึ้นในเดือน กันยายน 2563 จำนวนเงิน 24.05 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2564 เท่ากับ 805.34 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.16 ของยอดขายรวม โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 520.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 182.79 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้นขึ้นพื้นฐาน 0.283 บาทต่อหุ้น

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินเฉพาะบริษัท)	30 มิถุนายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	13,941.45	100.00%	10,231.99	100.00%	3,709.46	36.25%
หนี้สินรวม	9,632.58	92.63%	6,541.41	63.93%	3,091.17	47.26%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,308.87	41.44%	3,690.58	36.07%	618.29	16.75%

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 13,941.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,709.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.25 จาก ณ 31 ธันวาคม 2563 สรุปดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 3,703.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.44 จากรายการ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 776.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 93.55 จากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นให้กับสถาบันการเงินและจ่ายชำระค่าสินค้าล่วงหน้า
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 2,285.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 314.50 จากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและค่าสินค้าจ่ายล่วงหน้า
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 2,201.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.78 เพื่อให้ปริมาณยางที่สต็อกไว้เพียงพอกับคำสั่งซื้อตามการขยายกำลังการผลิตยางแท่ง โรงงานแห่งที่ 2
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 6.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.68 ลูกหนี้สรวพากรลดลงจากการรับคืนเงินภาษีมูลค่าเพิ่ม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 6.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.36 จากรายการ ดังนี้

- เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 45.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.19 จากเงินฝากประจำเพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะสั้นธนาคาร 45.00 ล้านบาท และดอกเบี้ยเงินฝากประจำ
- ที่ดินอาคารและอุปกรณ์(สุทธิ) ลดลง 48.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.26 จากค่าเสื่อมราคา และการปรับปรุงรายการไว้ในสินทรัพย์สิทธิการเช่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 2.75 ล้านบาท จากเงินลงทุนในบริษัท เอ็น.อี.พาวเวอร์ จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและขายไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99
- สินทรัพย์สิทธิการใช้(สุทธิ) เพิ่มขึ้น 6.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.04 จากสัญญาเช่ายานพาหนะเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ลดลง 0.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.42
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 5.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 191.57 จากเงินประกันการซื้อทรัพย์สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 9,632.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,091.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.26 จาก ณ 31 ธันวาคม 2563 โดยหลักๆ เกิดจาก

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 1,733.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.80 จากรายการ ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 197.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.89 จาก จากเงินกู้ยืมประเภทตั๋วสัญญาใช้เงิน
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 1,508.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 380.07 จากเจ้าหนี้วัตถุดิบ(ยางพารา) 138.35 ล้านบาท และค่าสินค้ารับล่วงหน้า 1,424.36 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลง 16.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.81 จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ครบตามกำหนด
- หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี เพิ่มขึ้น 4.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 125.68 จากสัญญาเช่ายานพาหนะเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ
- ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ลดลง 23.03 ล้านบาท จากการจ่ายชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลปี 2563
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้น 62.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 458.05 จากหนี้สินจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์ 57.59 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 1,358.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 148.49 จากรายการ ดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 68.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.11 จากเงินกู้ยืมธนาคารเพื่อการนำเข้าและส่งออกแห่งประเทศไทยเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และการชำระคืนเงินกู้ยืมครบตามกำหนดให้กับธนาคาร
- หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 8.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 86.63 จากภาระผูกพันสัญญาเช่ายานพาหนะเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ
- หุ้นกู้(สุทธิ) เพิ่มขึ้น 1,279.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 185.52 ในเดือน เมษายน 2564 บริษัทได้ออกหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2564 ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีหลักประกันให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ถือหุ้นรายใหญ่จำนวน 1,300,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000 บาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.85 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก 3 เดือนและจะครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 9 ตุลาคม 2566
- หนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเพิ่มขึ้น 1.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.35

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 4,308.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 618.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.75 ณ 31 ธันวาคม 2563 จาก

- การจ่ายเงินปันผล 242.20 ล้านบาท จากในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2564 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับผลการดำเนินงานปี 2563 เป็นเงินหุ้นละ 0.15 บาท คิดเป็นเงินรวมจำนวน 242.20 ล้านบาท ทั้งหมด บริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2564
- ทุนที่ออกชำระเต็มมูลค่าแล้ว เพิ่มขึ้น 15.32 ล้านบาทและ ส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 39.82 ล้านบาท จากเมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2564 มีผู้ใช้สิทธิในการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 30,632,040 หน่วย เป็นหุ้นสามัญจำนวน 30,632,040 หุ้น ในราคาใช้สิทธิหุ้นละ 1.80 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 55.14 ล้านบาท แบ่งเป็นทุนที่ชำระแล้ว 15.32 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้น 39.82ล้านบาท โดยบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2564



- เพิ่มขึ้นกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2564 จำนวน 805.34 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายศักดิ์ชัย จงสถาพงษ์พันธ์)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีการเงิน
บริษัท นอร์ทอีสท์ รีบเบอร์ จำกัด (มหาชน)