

ที่ NFC 109/2565

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง นำส่งงบการเงินและชี้แจงผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 20 สำหรับงวดไตรมาส 3
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30
กันยายน 2565 จำนวน 1 ฉบับ
2. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

บริษัท เอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ใคร่ขอส่งข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัทและบริษัท
ย่อย สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้รับการสอบถาม
จากผู้สอบบัญชีแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 พร้อมทั้งสรุปผลการดำเนินงานรายการที่มีการเปลี่ยนแปลงในคำอธิบายและ
การวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ขอแสดงความนับถือ

(นางบงกช รุ่งกรไพศาล)

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านประสานงานราชการ

บริษัท เอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

ผลดำเนินงาน สรุปได้ดังนี้

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท 47.25 ล้านบาท ผลกำไรสุทธิรวม 47.77 ล้านบาท กำไรสุทธิรวมเพิ่มขึ้น 43.70 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 1076.60 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564

- บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 45.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 127.30
- บริษัทมีรายได้อื่นลดลง 4.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.88
- ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 13.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.90
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 4.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.35
- รายได้ภาษีเงินได้ลดลง 6.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 92.51
- ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทเพิ่มขึ้น 0.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 666.67

ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้จากการขายและบริการ

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการรวม 810.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 442.53 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 120.33 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 เป็นผลมาจาก

- รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมี 732.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 389.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 113.36 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 ซึ่งเกิดจาก
 - รายได้จากการขายกรดกำมะถันที่เพิ่มขึ้น 326.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 141.78 โดยราคาขายกรดกำมะถันเพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาตลาดโลกเพิ่มขึ้น ปริมาณการขายเพิ่มขึ้น 19,539 ตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 22.69
 - รายได้จากการขายแอมโมเนียเพิ่มขึ้น 54.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 53.16 จากปริมาณการขายลดลงเล็กน้อย 70 ตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.96
 - รายได้จากการขายแอมโมเนียไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 8.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.35 ปริมาณการขายที่ลดลงเล็กน้อย 180 ตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 8.80 เนื่องจากราคาขายต่อหน่วยเพิ่มขึ้น
- รายได้จากการให้บริการ 77.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 218.73 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 ซึ่งเกิดจาก

- รายได้จากการให้บริการคลังสินค้าเพิ่มขึ้น 9.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 109.56 เนื่องจากมีการใช้พื้นที่ให้บริการเพิ่มขึ้นของบริษัทและบริษัทย่อย
- รายได้จากการให้บริการโลจิสติกส์และคลังสินค้าเหลว ไม่เปลี่ยนแปลง
- รายได้จากบริการให้บริการท่าเทียบเรือลดลง 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 2.28 เนื่องจากมีจำนวนเรือมาใช้บริการผ่านท่าเทียบเรือลดลง
- รายได้จากบริการใช้พื้นที่เพิ่มขึ้น 30.24 ล้านบาท เนื่องจากมีการเช่าทำสัญญาใหม่ในระหว่างงวด

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการ 729.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 397.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 119.59 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นรวมคิดเป็นร้อยละ 9.95 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 9.64 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายของผลิตภัณฑ์เคมีเพิ่มขึ้น 386.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 117.87 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 ซึ่งเกิดจาก
 - ต้นทุนขายกรดกำมะถันเพิ่มขึ้น 325.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 135.61 จากราคาผลิตภัณฑ์เคมีนำเข้าเพิ่มสูงขึ้นตามแนวโน้มราคาตลาดโลก
 - ต้นทุนขายแอมโมเนียเพิ่มขึ้น 53.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.18
 - ต้นทุนขายแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 7.41 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 63.75
- กำไรขั้นต้นของธุรกิจการขายเคมีภัณฑ์ 17.73 ล้านบาท ลดลง 2.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.34 แต่อัตรากำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์เคมีลดลง เหลือร้อยละ 2.42 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 คิดเป็นร้อยละ 4.44 จากผลกระทบต้นทุนของราคานำเข้าเคมีภัณฑ์และต้นทุนปันส่วนที่เพิ่มขึ้น
- ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น 10.59 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 257.04 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 เนื่องจากต้นทุนค่าบริการคลังสินค้าเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนของรายได้บริการ

รายได้อื่น

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการหลัก 6.27 ล้านบาท ลดลง 4.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.88 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 เกิดจาก

- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 1.26 ล้านบาท
- กำไรจากการขายสินทรัพย์ลดลง 2.82 ล้านบาท
- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลง 1.09 ล้านบาท
- รายได้อื่นลดลง 1.51 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวม

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 26.56 ล้านบาท ลดลง 13.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.90 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 เกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 0.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.42 เนื่องจากค่าขนส่งไปยังลูกค้าลดลงจากปริมาณการขายผลิตภัณฑ์แอมโมเนียลดลงเล็กน้อย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 12.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.81 เนื่องจาก
 - ค่าเสื่อมราคาจากทรัพย์สินใช้งานไม่เต็มพื้นที่ให้บริการลดลง 6.09 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายอาคารลดลง 5.82 ล้านบาท
 - ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนยังไม่เกิดขึ้นจริงลดลง 1.93 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ เพิ่มขึ้น 1.30 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 13.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.35 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 จากดอกเบี้ยจ่ายสิทธิการใช้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 3.83 ล้านบาท และ ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมและค่าธรรมเนียมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 0.42 ล้านบาท

รายได้ภาษีเงินได้

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้ลดลง 6.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 92.51 เนื่องจากบริษัทมีภาษีจากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี ที่คาดว่าจะใช้ประโยชน์ได้ในอนาคตเพิ่มขึ้น ในขณะที่เดียวกันก็มีบริษัทย่อยที่มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอดตัดบัญชีเพิ่มขึ้น เนื่องจากเริ่มมีรายได้

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 7,301.45 ล้านบาท หนี้สินรวม 5,937.90 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 1,363.55 ล้านบาท หรือมูลค่าหุ้นตามบัญชี 1.25 บาทต่อหุ้น ในขณะที่สิ้นปี 2564 มีสินทรัพย์รวม 3,696.94 ล้านบาท หนี้สินรวม 2,420.06 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 2.86 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 1,279.74 ล้านบาท หรือมูลค่าหุ้นตามบัญชี 1.18 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนในรูปของเงินสดและเงินฝากธนาคาร 407.66 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอในการประกอบธุรกิจปัจจุบันและสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะทางการเงินของบริษัท มีสาระสำคัญดังนี้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 7,301.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,604.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 97.50 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 407.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.46 จากกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานและกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่แล้ว
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 273.07 ล้านบาท ลดลง 339.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55.42 เนื่องจากได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้อื่นสุทธิ 341.06 ล้านบาท มีลูกหนี้การค้าลดลงสุทธิ 4.33 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าอื่นๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ 2.71 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ 156.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.11 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 54.25 จากสินค้าแอมโมเนียเพิ่มขึ้น 106.44 ล้านบาท แอมโมเนียไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 0.32 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลืองและอะไหล่เพิ่มขึ้น 1.07 ล้านบาท และ สินค้าระหว่างทางลดลง 52.72 ล้านบาท
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันเพิ่มขึ้น 9.59 ล้านบาท
- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น 23.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.83 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 8.38 เนื่องจากมีการวางเงินประกันเงินสดที่เป็นเงินประกันสินเชื่อทางการค้ากับสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการใช้สินเชื่อเพื่อธุรกิจที่เพิ่มขึ้น
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น 11.04 ล้านบาท ลดลง 1.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.04 เนื่องจากได้รับเงินคืนจากเงินมัดจำทางการค้าจากทางคู่ค้า
- สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น 10.50 ล้านบาท ลดลง 1.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.21 เนื่องจากสำรองจากการด้อยค่าเงินลงทุน
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 1,996.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 204.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.40 ประกอบด้วยซื้อทรัพย์สินระหว่างงวด 140.80 ล้านบาท รับโอนค่าใช้จ่ายมาเป็นต้นทุนทรัพย์สินระหว่างงวด 105.02 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาสุทธิระหว่างงวด 40.76 ล้านบาท และ จำหน่ายออกระหว่างงวด 0.73 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างก่อสร้างของโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของ NFCT 174.01 ล้านบาท โครงการระหว่างก่อสร้างของ NFCW 82.40 ล้านบาท และ งานระหว่างก่อสร้างของ NFC 2.56 ล้านบาท
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 4,354.18 เพิ่มขึ้น 3,505.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 413.24 จากการเพิ่มระหว่างงวดเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ได้มีการทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวเพื่อการอุตสาหกรรมกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) จำนวนรวม 6 สัญญา ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 30 ปี ทำให้มียอดเพิ่มขึ้น 3,575.12 ล้านบาท และ มีการตัดจำหน่ายตามระยะเวลาในระหว่างงวด 69.31 ล้านบาท

- สินทรัพย์ภาคีเงินได้รอการตัดบัญชี 18.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.61 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 24.39 เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนสะสมที่คาดว่าจะได้ใช้ประโยชน์ทางภาษีในอนาคต
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 39.69 ล้านบาท ลดลง 16.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.05 เป็นการตัดจ่ายเงินจ่ายล่วงหน้างานก่อสร้างโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวม 5,937.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,517.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 145.36 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 423.29 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 202.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 91.64 เนื่องจากบริษัทย่อย NFCT มีการใช้วงเงินเครดิตจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 233.40 ล้านบาท เพื่อรองรับการก่อสร้างโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิง ส่วนบริษัท NFC มีการใช้วงเงิน LC/TR ลดลง 30.99 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 202.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.47 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าสุทธิลดลง 50.41 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าค่าบริการ เพิ่มขึ้น 113.71 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง 40.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ ลดลงสุทธิ 22.44 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 1,022.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.12 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากการก่อสร้างโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของ NFCT
- หนี้สินตามสัญญาเช่า 4,157.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,367.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 426.12 จากการเพิ่มระหว่างงวดเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ได้มีการทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวเพื่อการอุตสาหกรรมกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยจำนวนรวม 6 สัญญา ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 30 ปี

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,363.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 86.67 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.79 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 เนื่องจาก บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จส่วนของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น 83.81 ล้านบาท และมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมขาดทุนสะสม 2.86 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีทุนชำระแล้ว 815.87 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 1,087.83 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.75 บาท

งบกระแสเงินสดของบริษัท

สำหรับไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 183.00 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด 224.66 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดเท่ากับ 407.66 ล้านบาท เกิดจาก

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 316.86 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท จากการรับชำระจากลูกค้าหนี้ค่าจำหน่ายสิทธิการเช่า 341.06 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานใช้ไป 24.20 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิ 146.46 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของบริษัทย่อย NFCT
- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินสุทธิ 7.60 ล้านบาท มีการเบิกเงินกู้จากสถาบันการเงินสำหรับโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของ NFCT 232.99 ล้านบาท เบิกใช้เครดิตทางการค้า (LC/TR) จากสถาบันการเงิน 1.08 ล้านบาท และ มีการจ่ายชำระค่าเช่าตามสัญญาหนี้สินทางการเงิน 177.14 ล้านบาท และ ดอกเบี้ยจ่าย 6.05 ล้านบาท