

เรื่อง ขี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 (เพิ่มเติมข้อมูล)
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในบริบทของการสอบทานงบการเงินระหว่างกาลและแนวโน้มธุรกิจโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ขอสรุปได้ดังนี้

จากการที่บริษัทฯ ต้องเผชิญกับความต้องการเส้นใยเรยอน (VSF) ทั่วโลกที่ลดลงเป็นอย่างมาก และเช่นเดียวกันส่งผลให้คำสั่งซื้อจากลูกค้าทั่วโลกลดลงอย่างมากเช่นกัน บริษัทฯ ได้ทำการลดกำลังการผลิตเหลือเพียง 2 สายการผลิตจากทั้งหมด 5 สายการผลิต อุตสาหกรรมสิ่งทอทั่วโลกมีอัตราการดำเนินงานที่ลดลงมาก ความไม่สมดุลของห่วงโซ่อุปทานเนื่องจากผลกระทบของโควิด-19 ทำให้ระดับสินค้าคงคลังสูงมากในทุกห่วงโซ่คุณค่าของสิ่งทอ ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาหลายเดือนกว่าที่จะเข้าสู่ระดับปกติ

นอกจากนี้ ความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนยังส่งผลให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก รวมถึงราคาวัตถุดิบและสารเคมี เช่น เยื่อกระดาษ โซดาไฟ ก๊าซถ่าน ไขมัน พลังงานไฟฟ้า และก๊าซธรรมชาติ เป็นต้น สถานการณ์นี้สร้างผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานในอีกทางหนึ่ง บริษัทฯ ใช้ความพยายามเพื่อคำสั่งซื้อของลูกค้า และในทางกลับกัน ราคาวัตถุดิบของบริษัทฯ ก็เพิ่มขึ้นอย่างมากเช่นกัน ทำให้บริษัทฯ ต้องทำการลดกำลังการผลิต ลดค่าใช้จ่ายด้านทุน และยังคงดำเนินการเลิกจ้างพนักงานเป็นการชั่วคราวตามมาตรา 75 ของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจซึ่งตั้งอยู่ในจังหวัดอ่างทอง โดยมีผลิตภัณฑ์เส้นใยเรยอน (VSF) เป็นผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปของบริษัทฯ บริษัทฯ มีเงินลงทุนจำนวนมากในบริษัทร่วมและบันทึกกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินตามมาตรฐานการสอบบัญชี รายได้จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวส่วนใหญ่ไม่ใช่เงินสด ดังนั้นกระแสเงินสดสุทธิของบริษัทฯ จึงมีน้อยกว่าเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิตามวิธีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้





| งบการเงินเฉพาะกิจการ | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|----------------------------------|---|-------|-----------------|---------|
| (หน่วย : ล้านบาท) | 2565 | 2564 | เพิ่มขึ้น(ลดลง) | |
| รายได้จากการขาย | 2,292 | 2,348 | (55) | (2.4%) |
| รายได้ดอกเบี้ย | 0.278 | 0.308 | (0.03) | (9.7%) |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | 27 | 87 | (60) | (69.0%) |
| เงินปันผลรับ | 173 | 81 | 92 | 114% |
| รายได้อื่น | 4 | 2 | 2 | 142% |
| ต้นทุนขาย | 2,059 | 1,880 | 179 | 9.6% |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย | 211 | 317 | (106) | (33.4%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 42 | 49 | (7) | (15.9%) |
| กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน | 185 | 271 | (87) | (32%) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 0.180 | 0.075 | 0.105 | 140% |
| (ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้ | 4 | (28) | 32 | (116%) |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี | 189 | 243 | (55) | (22.5%) |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | 0.94 | 1.21 | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 17.5% | 25.3% | | |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 7.6% | 9.7% | | |



Birla Cellulose

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



| งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท) | สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|--|---|-------|-----------------|---------|
| | 2565 | 2564 | เพิ่มขึ้น(ลดลง) | |
| รายได้จากการขาย | 2,292 | 2,348 | (55) | (2.4%) |
| รายได้ดอกเบี้ย | 0.278 | 0.308 | (0.03) | (9.7%) |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | 27 | 87 | (60) | (69.0%) |
| เงินปันผลรับ | 24 | 21 | 3 | 14.4% |
| รายได้อื่น | 4 | 2 | 2 | 142% |
| ต้นทุนขาย | 2,059 | 1,880 | 179 | 9.6% |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย | 211 | 317 | (106) | (33.4%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 42 | 49 | (7) | (15.9%) |
| กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน | 35 | 211 | (176) | (83%) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 1,142 | 1,053 | 89 | 8.5% |
| (ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้ | 0.180 | 0.075 | 0.105 | 140% |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี | 4 | (28) | 32 | (116%) |
| | 1,181 | 1,236 | (54) | (4.4%) |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) | | | | |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | 5.86 | 6.13 | | |
| | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 12.3% | 23.5% | | |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 50.3% | 50.3% | | |

| สรุปงบกระแสเงินสดแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (Unit in Million Baht) | For the 6-month period ended 30 September (1 April – 30 September) | | | |
|--|---|-------|---------------------|--------|
| | 2022 | 2021 | Increase/(Decrease) | |
| กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน | (347) | 486 | (833) | (171%) |
| กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน | 392 | (10) | 402 | 4224% |
| กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน | (113) | (126) | (13) | (10%) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | (68) | 350 | (418) | (119%) |

หมายเหตุ : รอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ คือ 1 เมษายน 2565 – 31 มีนาคม 2566



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



ความต้องการเส้นใยเรยอน (VSF) ลดลงในไตรมาสที่ 2 ในขณะที่บริษัทฯ ต้องลดการผลิตลงประมาณร้อยละ 35 ในเดือนสิงหาคม 2565 และอีกร้อยละ 20 ในเดือนกันยายน 2565 ปริมาณการผลิตในไตรมาสนี้ลดลงประมาณร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และปริมาณการขายลดลงประมาณร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ ยังคงดำเนินการลดการผลิตดังกล่าวข้างต้นในไตรมาสที่ 3 ตามที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ จะยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับการผลิตตามสภาวะตลาด

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 1,181 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,236 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจากปีก่อนจำนวน 54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.4 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.4 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง
- 2) รายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 0.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 สาเหตุหลักมาจากจำนวนเงินฝากที่ลดลงในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน
- 3) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69 เนื่องมาจากความผันผวนของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในระหว่างงวด
- 4) เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.4 เนื่องจากได้รับเงินปันผลเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด
- 5) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 179 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.6 สาเหตุหลักเนื่องมาจากราคาต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น
- 6) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายลดลงจำนวน 106 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.4 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายลดลงและอัตราค่าขนส่งทางทะเลที่ลดลง
- 7) ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นจำนวน 89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.5 เนื่องมาจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมบางแห่ง
- 8) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 140 เนื่องมาจากการกู้ยืมเงินหมุนเวียนระยะสั้นในระหว่างงวด
- 9) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 116 สาเหตุหลักเนื่องมาจากรายได้ที่ต้องเสียภาษีลดลงในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับปีก่อน
- 10) ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินลดลงจำนวน 119 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62 เนื่องมาจากความผันผวนของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินตราต่างประเทศ
- 11) ผลกำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 437 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73 สาเหตุหลักเนื่องมาจากราคาตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลง



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



- 12) อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสนี้สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 คิดเป็นร้อยละ 12.3 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับร้อยละ 23.5 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลงและราคาต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 50.3 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 50.3 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของบริษัทฯ บางแห่ง ซึ่งชดเชยด้วยปริมาณการขายที่ลดลงและราคาต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 อยู่ที่ 5.86 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 6.13 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,687 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 432 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.8 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 2,119 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 สาเหตุหลักมาจากกำไรที่เป็นเงินสดลดลง
- 2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลงจำนวน 248 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77 สาเหตุหลักมาจากเงินฝากที่ครบกำหนด
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 สาเหตุหลักเนื่องมาจากรายได้จากการขายลดลง
- 4) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 153 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 สาเหตุหลักมาจากการบริโภคที่ลดลงในช่วงลดปริมาณการผลิต
- 5) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเจ้าหน้าที่จ่ายล่วงหน้า

ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 511 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการจัดซื้อลดลงและการชำระเงินตามกำหนดก่อนหน้านี้
- 2) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 161 เนื่องมาจากรายได้ที่ต้องเสียภาษีสูงขึ้นในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับครึ่งปีหลังของปีก่อน
- 3) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 สาเหตุหลักมาจากการปรับมูลค่าของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
- 4) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของตราสารทุน



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



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



Signature

นายชานโตส พาที ตรีปาลี
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose
Flora From Nature