



14 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่องชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในส่วน of คำอธิบายของการสอบทานงบการเงินระหว่างกาลและแนวโน้มธุรกิจ ขอสรุปได้ดังนี้

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

อย่างไรก็ตาม ความต้องการ VSF ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาส 4 และขณะนี้บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการผลิตทั้งหมด 5 สายการผลิตตั้งแต่สัปดาห์ที่สองของเดือนกุมภาพันธ์ 2566

ทั้งนี้ บริษัทฯ ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2565	2564	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	1,193	2,795	(1,602)	(57.3%)
รายได้ดอกเบี้ย	0.145	0.958	(0.813)	(84.9%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(43)	(15)	29	197.2%
เงินปันผลรับ	0	-	0	-
รายได้อื่น	1	1	(0)	(23.3%)
ต้นทุนขาย	1,401	2,328	(927)	(39.8%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	74	488	(414)	(84.9%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	46	40	6	16.2%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(370)	(73)	297	407.1%
ต้นทุนทางการเงิน	0.127	0.017	0.110	647.1%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	48	(13)	(62)	(461.2%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(322)	(86)	236	272.8%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(1.60)	(0.43)		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	(20.1%)	16.3%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(28.0%)	(3.1%)		



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 31 ธันวาคม			
	2565	2564	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	1,193	2,795	(1,602)	(57.3%)
รายได้ดอกเบี้ย	0.145	0.958	(0.813)	(84.9%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(43)	(15)	29	197.2%
เงินปันผลรับ	0	-	0	-
รายได้อื่น	1	1	(0)	(23.3%)
ต้นทุนขาย	1,401	2,328	(927)	(39.8%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	74	488	(414)	(84.9%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	46	40	6	16.2%
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(370)	(73)	297	407.1%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(1,219)	423	(1,642)	(387.9%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.127	0.017	0.110	647.1%
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	48	(13)	(62)	(461.2%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(1,541)	337	(1,877)	(557.3%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(7.64)	1.67		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	(20.1%)	16.3%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(133.9%)	12.1%		

1. **งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564**

ขาดทุนสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน (1,541) ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 337 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจำนวน 1,877 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 557.3 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 1,602 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.3 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง
- 2) รายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 0.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.9 สาเหตุหลักมาจากจำนวนเงินฝากที่ลดลงในระหว่างงวด เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน
- 3) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 197.2 เนื่องมาจากการแข็งค่าของสกุลเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในระหว่างงวด



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) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 927 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.8 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณการผลิตลดลง
- 5) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายลดลงจำนวน 414 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.9 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายลดลง และอัตราค่าขนส่งทางทะเลที่ลดลง
- 6) ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสียลดลงจำนวน 1,642 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 387.9 เนื่องมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมบางแห่งลดลง เป็นผลจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ปริมาณขายลดลง และต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก
- 7) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 647.1 เนื่องมาจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นในระหว่างงวด
- 8) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 461.2 สาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนทางภาษีในระหว่างงวด
- 9) อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ติดลบอยู่ที่ร้อยละ (20.1) เมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 16.3 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลงและราคาวัตถุดิบนำเข้าที่สูงขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิติดลบอยู่ที่ร้อยละ (133.9) เมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิของปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 12.1 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลประกอบการของบริษัทร่วมที่ลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ติดลบอยู่ที่ (7.64) บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 1.67 บาท

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 1,444 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.3 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 1,374 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.8 และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.23 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 237 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.3 สาเหตุหลักมาจากการขาดทุนที่เป็นเงินสด
- 2) สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนลดลงจำนวน 248 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.3 สาเหตุหลักมาจากเงินฝากที่ครบกำหนด
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 664 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34 สาเหตุหลักเนื่องมาจากยอดขายลดลง



Birla Cellulose
Pulver 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) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 184 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.9 สาเหตุหลักมาจากการจัดซื้อลดลงในระหว่างการผลิตที่ลดลง
- 5) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.2 สาเหตุหลักมาจากการชำระเงินล่วงหน้าให้กับเจ้าหนี้ลดลง

ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 1,334 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.6 สาเหตุหลักเนื่องจากการจัดซื้อลดลงเนื่องมาจากการดำเนินการผลิตเพียง 2 สายการผลิตในไตรมาส 3 และการชำระเงินตามกำหนดก่อนหน้านี้
- 2) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 13.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการชำระภาษีในระหว่างงวด
- 3) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.4 สาเหตุหลักมาจากการปรับมูลค่าของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
- 4) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.1 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของตราสารทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(Signature)

นายชานโตส พาที ตรีปาณี
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)



Birla Cellulose
Pursuing Pioneering

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