



เลขที่ NER 007/2563

วันที่ 12 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 1/2563 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

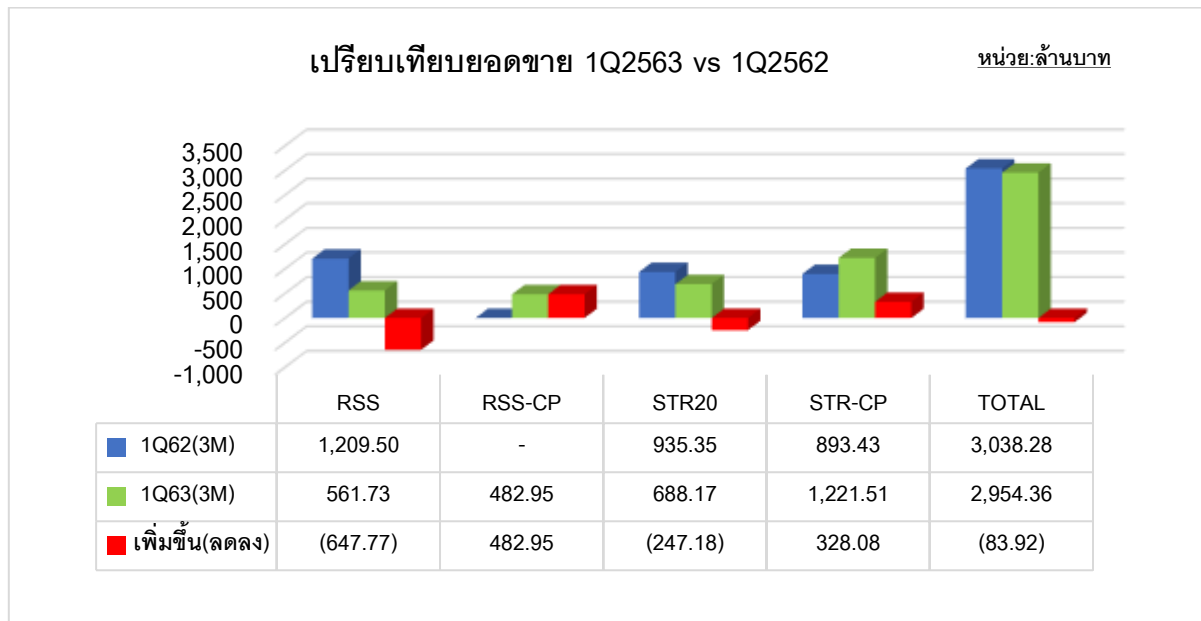
เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท นอร์ทอีสท์ รีบเบอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงินของบริษัท ไตรมาส 1/2563 สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2563 ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชี และเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2563 ซึ่งมีผลดำเนินงานดังนี้

ผลการดำเนินงานรวม

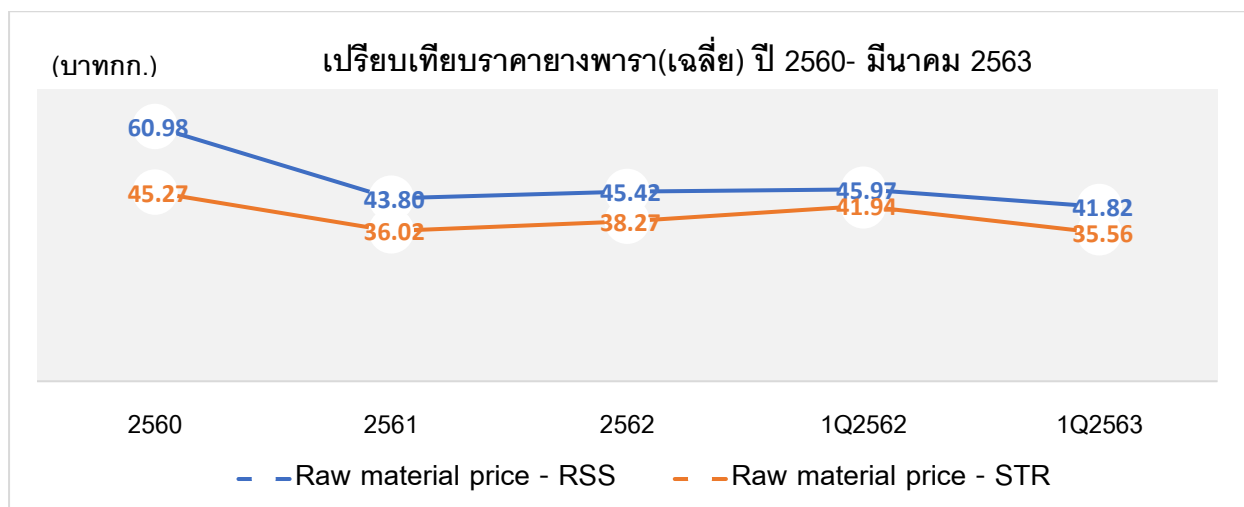
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 1 ปี 2563		ไตรมาส 1 ปี 2562		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายในประเทศ	1,466.34	49.63%	1,841.79	60.62%	(375.45)	(20.39%)
รายได้จากการขายต่างประเทศ	1,488.02	50.37%	1,196.49	39.38%	291.53	24.37%
รายได้จากการขายรวม	2,954.36	100.00%	3,038.28	100.00%	(83.92)	(2.76%)
ต้นทุนขาย	2,554.37	86.46%	2,789.47	91.81%	(235.10)	(8.43%)
กำไรขั้นต้น	399.99	13.54%	248.81	8.19%	151.18	60.76%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	95.70	3.24%	87.58	2.88%	8.12	9.27%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	39.49	1.34%	22.18	0.73%	17.31	78.04%
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยน	79.54	2.69%	(19.03)	(0.63%)	98.57	(517.97%)
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	77.04	2.61%	5.99	0.20%	71.05	1,186.14%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	108.22	3.66%	152.09	5.01%	(43.87)	(28.84%)
ต้นทุนทางการเงิน	59.53	2.01%	51.92	1.71%	7.61	14.66%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนรายได้อื่น	48.69	1.65%	100.17	3.30%	(51.48)	(51.39%)
รายได้อื่น	8.66	0.29%	0.84	0.03%	7.82	930.95%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	57.35	1.94%	101.01	3.32%	(43.66)	(43.22%)
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	(2.54)	(0.09%)	0.08	0.00%	(2.62)	(3,275.00%)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	59.89	2.03%	100.93	3.32%	(41.04)	(40.66%)

ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2563 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีรายได้จากการขายรวม 2,954.36 ล้านบาท ลดลง 83.92 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.76 แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 1,466.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.63 ของยอดขายรวม ลดลง 375.45 ล้านบาทหรือร้อยละ 20.39 รายได้จากการขายต่างประเทศ 1,488.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.37 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 291.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.37 โดยแสดงสัดส่วนการเพิ่มขึ้นลดลงของรายได้จากการขายแยกตามผลิตภัณฑ์ ดังนี้



ต้นทุนขายเท่ากับ 2,554.37 ล้านบาท ลดลง 235.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.43 ในสัดส่วนลดลงจากยอดขายที่ลดลง แบ่งเป็น

ต้นทุนขายยางพาราเท่ากับ 2,530.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 85.64 ของรายได้จากการขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เท่ากับจำนวนเงิน 2,773.39 ล้านบาทหรือร้อยละ 91.28 ของรายได้จากการขายรวม ลดลงในอัตราร้อยละ 5.64 จากต้นทุนวัตถุดิบวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป ลดลงในอัตราร้อยละ 4.65 จากแนวโน้มราคายางพาราที่ปรับตัวลดลงตามราคาตลาด

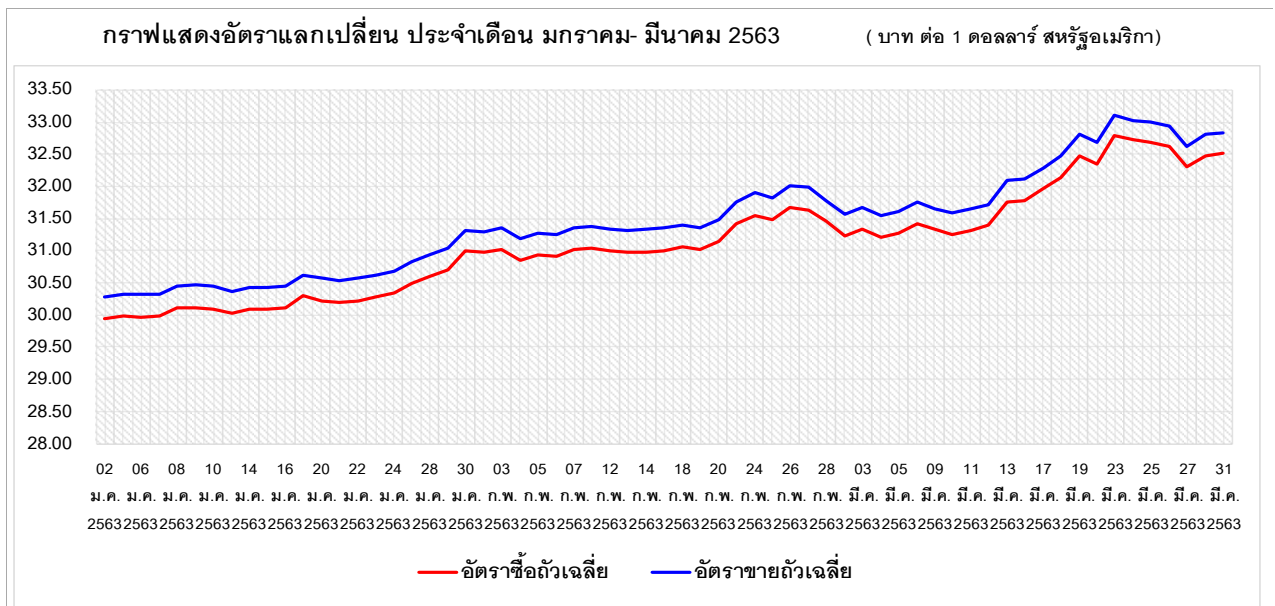


ค่าแรงงานทางตรงและค่าใช้จ่ายในการผลิตลดลงตามสัดส่วนยอดขายที่ลดลงในอัตราร้อยละ 1.22 ของรายได้จากการขายรวม ประกอบกับการลดค่าใช้จ่ายด้านพลังงานทดแทน โดยนำพลังงานแสงอาทิตย์มาใช้ทดแทนพลังงานไฟฟ้าและการนำก๊าซไปโอมิเทนอัด(CBG) ที่มีราคาต่ำกว่ามาใช้ทดแทนก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG)

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 95.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.24 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 87.58 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.88 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 8.12 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.27 จากค่ากองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง 7.48 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการส่งออก 2.24 ล้านบาท ตามสัดส่วนยอดขายต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้น 17.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.04 จากเงินเดือน 1.73 ล้านบาทค่าที่ปรึกษาทางการเงิน 1.27 ล้านบาท ค่าเบี้ยปรับเงินเพิ่มทางภาษี 7.36 ล้านบาท ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ 0.82 ล้านบาท ขาดทุนจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อขายจากกรยางแห่งประเทศไทย 6.18 ล้านบาท

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 98.57 ล้านบาทจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าต่างประเทศและชำระหนี้ตามตั๋วสัญญาใช้เงิน(P/C) 50.17 ล้านบาท ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นเงินกู้ยืมระยะสั้นตามตั๋วสัญญาใช้เงิน(P/C) 48.40 ล้านบาท ขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 71.05 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงิน ในระหว่างเดือน มกราคม 2563 แต่เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันส่งผลต่อค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงดังนี้



ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 7.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.66 จากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นตามตั๋วสัญญาใช้เงิน (P/N,P/C)และตัวแลกเงิน(B/E) ที่มีกับสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 7.82 ล้านบาท จากภาษีมูลค่าเพิ่มปี 2557-2560 ตัดเป็นสูญเสียได้รับคืน 7.26 ล้านบาท



คงเหลือกำไรสุทธิ สำหรับงวด 59.89 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.03 ของยอดขายรวม ลดลง 41.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.66 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 0.04 บาทต่อหุ้น

ฐานะทางการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน	31 มีนาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	8,235.41	100.00%	7,989.13	100.00%	246.28	3.08%
หนี้สินรวม	5,164.38	62.71%	4,977.99	62.31%	186.39	3.74%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,071.03	37.29%	3,011.14	37.69%	59.89	1.99%

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มีจำนวน 8,235.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 246.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.08 จาก ณ 31 ธันวาคม 2562 สรุปดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 5.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.08 จาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 138.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 86.33 จากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นให้กับสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้า
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 19.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.88
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 150.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.51 จากปริมาณยางที่สต็อกไว้เพื่อให้เพียงพอกับปริมาณคำสั่งซื้อ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 26.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.39 ลูกหนี้สรวพากรลดลงจากการรับคืนเงินภาษีมูลค่าเพิ่ม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 241.06 ล้านบาทหรือร้อยละ 19.00 จาก

- เงินฝากธนาคารที่ติดภาวะค้ำประกัน เพิ่มขึ้น 0.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.35 จากดอกเบี้ยเงินฝากประจำ
- ที่ดินอาคารและอุปกรณ์(สุทธิ) เพิ่มขึ้น 266.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.83 จากงานระหว่างสร้างวางระบบสนับสนุนและโครงการไบโอแก๊ส โครงการที่ 2 และงานระหว่างสร้างอาคารโรงงานและเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง STR โครงการ 2
- สินทรัพย์สิทธิการเช่า เพิ่มขึ้น 9.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 9.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 340.01 จากหนี้สินจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ลดลง 44.72 ล้านบาทหรือร้อยละ 81.05 จากเงินมัดจำเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง STR โครงการ 2

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มีจำนวน 5,164.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 186.39 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.74 จาก ณ 31 ธันวาคม 2562 โดยหลักๆ เกิดจาก

หนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้น 202.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.15 จาก

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 59.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.35 จากเงินกู้ยืมประเภทแพคกิ้งเครดิต และการออกตั๋วสัญญาใช้เงิน, การออกตั๋วแลกเงิน เนื่องจากบริษัทได้มีการออกและเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้นในรูปแบบของตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) เพื่อนำเงินไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทในการขยายธุรกิจของบริษัท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 53.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.31 จากเจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน
- หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อและเงินกู้ยืมระยะยาวครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลง 1.39 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.75 จากการชำระคืนตามกำหนดสัญญา
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้น 90.79 ล้านบาทหรือร้อยละ 225.40 จากภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 7.09 ล้านบาท หนี้สินตราสารอนุพันธ์ เพิ่มขึ้น 75.41 ล้านบาท หนี้สินตามภาระผูกพันจากการซื้อสินค้า 6.18 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 16.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.40 จาก

- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 23.12 ล้านบาทหรือร้อยละ 26.38 จากการชำระคืนเงินกู้ยืมครบตามกำหนดให้กับธนาคารกรุงไทย
- หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 6.72 ล้านบาทหรือร้อยละ 723.37 จากภาระผูกพันสัญญาเช่าสำนักงานกรุงเทพและสัญญาเช่าที่ดินเพื่อใช้ในการปลูกหญ้าเนเปีย

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มีจำนวน 3,071.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.89 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.99 จาก ณ 31 ธันวาคม 2562 จาก

- เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิ สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 59.89 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบและขอจัดส่งงบการเงินที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี เพื่อเผยแพร่แก่ผู้ลงทุนต่อไป พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้ส่งข้อมูลดังกล่าวผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แล้ว

ขอแสดงความนับถือ

(นายศักดิ์ชัย จงสถาพงษ์พันธ์)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายบัญชีการเงิน
บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)