

© Tel.: 044-666928-9

Fax.: 044-666212-3

Website.: www.nerubber.com

E-Mail.: ner@nerubber.com

เลขที่ NER-SET 008/2566

วันที่ 11 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือนแรกปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอนำส่งงบการเงินของบริษัท สำหรับไตรมาส 1/2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชี และเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2566 ซึ่งมีผลดำเนินงานดังนี้

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และ 2565

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 1/2566		ไตรมาส 1/2565		YoY เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ปริมาณขาย (ตัน)	127,574		96,350		31,224	32.41%
รายได้จากการขายในประเทศ	3,918.08	62.65%	3,222.30	57.62%	695.78	21.59%
รายได้จากการขายต่างประเทศ	2,336.32	37.35%	2,370.31	42.38%	(33.99)	(1.43%)
รายได้จากการขายรวม	6,254.40	100.00%	5,592.61	100.00%	661.79	11.83%
ต้นทุนขาย	5,646.82	90.29%	4,822.97	86.24%	823.84	17.08%
กำไรขั้นต้น	607.58	9.71%	769.64	13.76%	(162.05)	(21.06%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	152.87	2.44%	175.21	3.13%	(22.34)	(12.75%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	26.70	0.43%	34.43	0.62%	(7.74)	(22.47%)
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(30.37)	-0.49%	(34.62)	-0.62%	4.25	(12.27%)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัด มูลค่าตราสารอนุพันธ์	19.48	0.31%	2.97	0.05%	16.51	556.95%
กำไรจากการดำเนินงาน	438.92	7.02%	591.65	10.58%	(152.73)	(25.81%)
ต้นทุนทางการเงิน	112.63	1.80%	94.07	1.68%	18.56	19.73%
กำไรก่อนรายได้อื่น	326.29	5.22%	497.58	8.90%	(171.29)	(34.42%)
รายได้อื่น	3.71	0.06%	1.30	0.02%	2.41	184.97%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	330.00	5.28%	498.88	8.92%	(168.88)	(33.85%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15.62	0.25%	29.99	0.54%	(14.37)	(47.91%)
กำไรสำหรับงวด	314.38	5.03%	468.89	8.38%	(154.51)	(32.95%)

สำนักงานใหญ่ : 398 หมู่ 4 ต.โคกม้า อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์ 31140

สำนักงานขาย : 589/156 ชั้น 29 อาคารเซ็นทรัลชิตี้ทาวเวอร์ ถนนเทพรัตน แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

Factory: 398 Moo.4 Kokma sub District Prakhonchai District Buriram 31140 Thailand

© Tel.: 044-666928-9

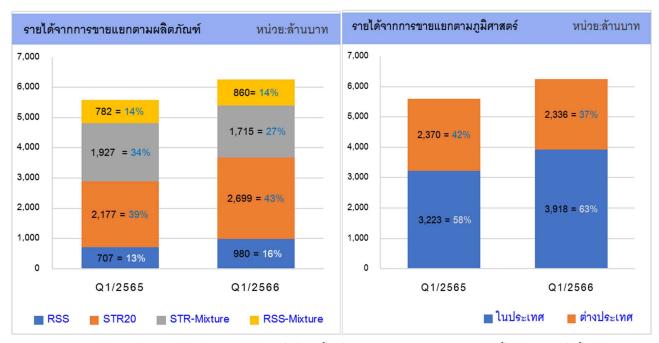
© Fax.: 044-666212-3

© Website.: www.nerubber.com

© E-Mail.: ner@nerubber.com

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2566 สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน มีปริมาณขาย 127,574 ตัน เพิ่มขึ้น 31,224 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.41 คิดเป็นรายได้จากการขายรวม 6,254.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 661.79 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.83 แบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศ 3,918.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.65 ของยอดขายรวม เพิ่มขึ้น 695.78 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.59 และรายได้จากการขายต่างประเทศ 2,336.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.35 ของยอดขายรวม ลดลง 33.99 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 1.43





รายได้จากการขายสำหรับไตรมาส 1/2566 ที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนนั้น เป็นการเพิ่มขึ้นด้านปริมาณ ขาย เกิดจากบริษัทได้รับคำสั่งซื้อของลูกค้าทั้งในและต่างประเทศเพิ่มขึ้น ซึ่งคิดเป็นผลต่างเพิ่มขึ้นด้านปริมาณ อยู่ที่ 1,801.48 ล้าน บาท และผลต่างด้านราคาที่ปรับตัวลดลงอยู่ที่ 1,141.32 ล้านบาท เกิดจากผลต่างราคาขายเฉลี่ยลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยลดลงร้อยละ 15.56

ในไตรมาส 1/2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 5,646.82 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 90.29 ของรายได้จากการขาย โดยแบ่งเป็น ต้นทุนวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป 5,468.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.43 ของรายได้จากการขาย เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกัน ของปีก่อน ต้นทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.01 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทเพิ่มขึ้น เกิดจากการปรับตัวลดลงของราคายางใน ตลาดจากเดือนกรกฎาคม - ธันวาคม 2565 และปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในไตรมาส 1/2566 แต่เมื่อเปรียบเทียบราคาขายเฉลี่ยของไตรมาส 1 ปี 2566 กับช่วงเดียวกันของปี 2565 แล้วราคาขายเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1/2566 ต่ำกว่าราคาขายเฉลี่ยในไตรมาสที่ 1/2565 ซึ่งส่งผล กระทบโดยตรงต่อสัดส่วนต้นทุนวัตถุดิบเมื่อเทียบกับรายได้จากการขาย ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายสูงขึ้น โดยพิจารณาจากข้อมูลการซื้อ ยางและราคาขายยางเฉลี่ยของบริษัทฯ ดังนี้

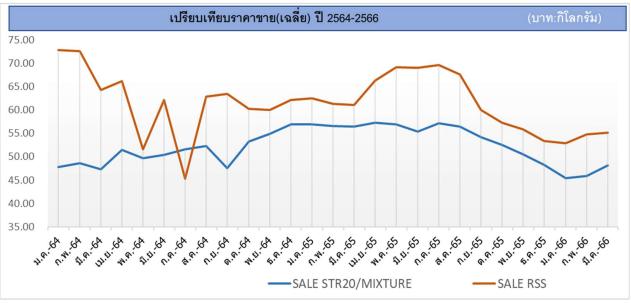
สำนักงานใหญ่ : 398 หมู่ 4 ต.โคกม้า อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์ 31140

สำนักงานขาย : 589/156 ชั้น 29 อาคารเซ็นทรัลชิตี้ทาวเวอร์ ถนนเทพรัตน แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

Factory: 398 Moo.4 Kokma sub District Prakhonchai District Buriram 31140 Thailand

© Tel.: 044-666928-9
Fax.: 044-666212-3
Website.: www.nerubber.com
E-Mail.: ner@nerubber.com





สำหรับต้นทุนค่าแรงงาน 44.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.70 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีต้นทุนเพิ่มขึ้น 10.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.09 ของรายได้จากการขาย เกิดจากการจ่ายค่าแรงตามปริมาณผลิตที่เพิ่มขึ้น และจากการจ่าย ผลตอบแทนพนักงานสูงขึ้น และสำหรับค่าใช้จ่ายผลิต 93.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.49 ของรายได้จากการขาย เมื่อเทียบกับ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนต้นทุนที่เกิดขึ้นมีผลต่างเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.01 ของรายได้จากการขาย เกิดจากการเพิ่มขึ้นของราคาค่าไฟฟ้า ที่ปรับขึ้นค่า FT ตามประกาศ กกพ. มีผลเดือน ม.ค.-เม.ย. 2566 และค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย 41.48 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ช่วงเดียวกันของปีก่อนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย



© Tel.: 044-666928-9
Fax.: 044-666212-3
Website.: www.nerubber.com
E-Mail.: ner@nerubber.com

CL UKAS BO 1600 UK

เมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายในไตรมาส 1/2566 กับไตรมาส 1/2565 ไตรมาส 1/2566 มีต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 823.84 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง 162.06 ล้านบาท หรือมีกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 21.06 ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก ร้อยละ 13.76 ในไตรมาส 1/2565 เป็นร้อยละ 9.71 ในไตรมาส 1/2566

รายการ (ล้านบาท)	Q1/25	66	Q1/25	65	ผลต่าง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ปริมาณขาย (ตัน)	127,574		96,350		31,224	
รายได้จากการขายรวม	6,254.40	100.00%	5,592.61	100.00%	661.79	
ต้นทุนขาย	5,646.82	90.29%	4,822.97	86.24%	4.05%	
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	5,468.06	87.43%	4,665.14	83.42%	4.01%	
ค่าแรงงาน	44.08	0.70%	34.04	0.61%	0.09%	
ค่าใช้จ่ายในการผลิต	93.20	1.49%	82.69	1.48%	0.01%	
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	41.48	0.66%	41.11	0.74%	(0.08%)	
กำไรขั้นต้น	607.58	9.71%	769.64	13.76%	(4.05%)	

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 152.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.44 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของ ปีก่อน ต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลง 22.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต้นทุนจัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 0.69 ของยอดขายรวม โดย แบ่งเป็นค่ากองทุนสงเคราะห์การทำสวนยางสูงขึ้น 20.31 ล้านบาท ,ค่าระวางเรือขาออกลดลง 44.63 ล้านบาท โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายที่ ลดลงนี้เกิดจากการค่าใช้จ่ายในการขนส่งทางเรือปรับตัวลดลงค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 26.70 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.43 ของรายได้จากการขายรวม เมื่อเทียบกับช่วงเวลา เดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายลดลง 7.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.47

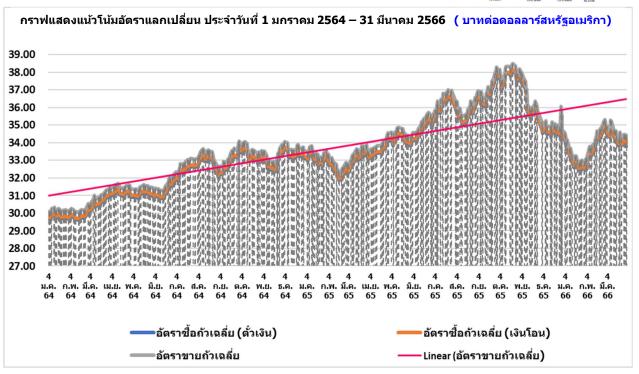
ในไตรมาส 1/2566 บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 30.37 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.49 ของยอดขายรวม เมื่อ เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 34.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.62 บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 4.25 ล้านบาท และมีรายการขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์เท่ากับ 19.48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.31 ของยอดขายรวม เมื่อเทียบกับ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวนเงิน 2.97 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.05 ของยอดขายรวม บริษัทมีขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสาร อนุพันธ์เพิ่มขึ้น 16.51 ล้านบาท ซึ่งเป็นการบันทึกรับรู้ประมาณการผลขาดทุนทางบัญชีจากสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า กับสถาบันการเงินเพื่อการบริหารความเสี่ยงให้ลดลง โดยสถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เป็นดังนี้

© Tel.: 044-666928-9

Fax.: 044-666212-3

Website.: www.nerubber.com

E-Mail.: ner@nerubber.com



ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 112.63 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเพิ่มขึ้น 18.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.73 จากดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้ที่บริษัทฯออกเพิ่มเติมในปี 2565 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวน 2 ชุด เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2565 รวมจำนวน เงิน 2,814.30 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯมีมูลค่าหุ้นกู้คงค้างรวมทั้งสิ้น 6,114.30 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลเท่ากับ 15.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.25 ของรายได้จากการขาย เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี ก่อนลดลง 14.37 ล้านบาท เป็นการลดลงตามสัดส่วนของกำไรก่อนภาษีที่ลดลง

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 314.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.03 ของ ยอดขายรวม โดยเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 8.38 บริษัทมีกำไรสุทธิลดลง 154.51 ล้านบาทตาม กำไรขั้นต้นที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	31 มีนาคม 2566		31 ธันวาคม 2565		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
สินทรัพย์หมุนเวียน	13,077.20	86.23%	14,232.31	87.28%	(1,155.10)	(8.12%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,087.70	13.77%	2,074.23	12.72%	13.47	0.65%

สำนักงานใหญ่ : 398 หมู่ 4 ต.โคกม้า อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์ 31140

สำนักงานขาย : 589/156 ชั้น 29 อาคารเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ ถนนเทพรัตน แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

Factory: 398 Moo.4 Kokma sub District Prakhonchai District Buriram 31140 Thailand



© Tel.: 044-666928-9
Fax.: 044-666212-3
Website.: www.nerubber.com
F-Mail.: ner@nerubber.com

งบแสดงฐานะการเงิน	31 มีนาคม 2566		31 ธันวาคม 2565		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
สินทรัพย์รวม	15,164.91	100.00%	16,306.54	100.00%	(1,141.64)	(7.00%)
หนี้สินรวม	8,262.33	54.48%	9,718.71	59.60%	(1,456.38)	(14.99%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,902.58	45.52%	6,587.83	40.40%	314.74	4.78%

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 15,164.91 ล้านบาท ลดลง 1,141.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.00 จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 สรุปดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 1,155.10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.12 จากรายการ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 752.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.88 จากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นให้กับ สถาบันการเงิน
- สินค้าคงเหลือลดลง 486.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.11 เนื่องจากในเดือน ก.พ-เม.ย. ของทุกปีเป็นช่วงที่ชาวสวนยางปิดหน้า ยางทำให้ปริมาณยางที่เข้าสู่ตลาดมีน้อยลง บริษัทฯ จึงมีปริมาณรับซื้อยางเข้าสต็อกน้อยลง
- 🗲 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 82.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.34 ตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 13.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.65 เปลี่ยนแปลงจากเงินฝากประจำที่บริษัทใช้เป็นหลักทรัพย์ในการค้ำ ประกันวงเงินเพิ่มขึ้น 25.29 ล้านบาท , ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิลดลง 8.99 ล้านบาท, สิทธิสัญญาเช่าสุทธิลดลง 2.76 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 8,262.33 ล้านบาท ลดลง 1,456.38 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.99 จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักเกิดจาก

หนี้สินหมุนเวียนลดลง 1,430.13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.74 จากรายการ ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 1,574.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.43 จากการชำระหนี้เงิน กู้ยืมประเภทตั๋วสัญญาใช้เงิน จากการใช้เงินทุนหมุนเวียนในสินค้าคงเหลือลดลง
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 138.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.77 จากเงินมัดจำรับล่วงหน้าค่าสินค้าของลูกค้าตาม ปริมาณคำสั่งซื้อที่เพิ่มมากขึ้น
- 🕨 ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 14.95 ล้านบาท จากภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2566

หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 26.25 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.50 จากเงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 31.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.43 จาก การจ่ายชำระเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 6,902.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 314.74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.78 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2566

สำนักงานใหญ่ : 398 หมู่ 4 ต.โคกม้า อ.ประโคนชัย จ.บุรีรัมย์ 31140

สำนักงานขาย : 589/156 ชั้น 29 อาคารเซ็นทรัลซิตี้ทาวเวอร์ ถนนเทพรัตน แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

Factory: 398 Moo.4 Kokma sub District Prakhonchai District Buriram 31140 Thailand



© Tel.: 044-666928-9

Fax.: 044-666212-3

Website.: www.nerubber.com

E-Mail: ner@nerubber.com

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายศักดิ์ชัย จงสถาพงษ์พันธ์) รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชี-การเงิน บริษัท นอร์ทอีส รับเบอร์ จำกัด (มหาชน)