



วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ไทยนิปปอนรับเบอร์อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายบริหาร

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

	งบการเงินรวม							
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						ข้อมูลเปรียบเทียบ	
	ผลิตภัณฑ์ยางอนามัยและสารหล่อลื่น		ผลิตภัณฑ์กล่องกระดาษ		รวม			
	2563	2562	2563	2562	2563	2562		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	2563 & 2562	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	1,552.8	1,539.6	201.3	204.3	1,754.1	1,743.9	10.2	0.6%
ต้นทุนขายและบริการ	(1,071.2)	(1,139.2)	(213.3)	(203.7)	(1,284.5)	(1,342.9)	58.4	-4.3%
ค่าเสื่อมราคาส่วนเพิ่มสำหรับอาคารและอุปกรณ์ที่รับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	-	-	(8.7)	(9.6)	0.9	-9.4%
ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน	481.6	400.4	(12.0)	0.6	460.9	391.4	69.5	17.8%
รายได้อื่น					6.3	20.9	(14.6)	-69.9%
ค่าใช้จ่ายในการขาย					(147.5)	(155.1)	7.7	-5.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร					(112.6)	(116.5)	3.9	-3.4%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น					(60.0)	-	(60.0)	100.0%
กำไร(ขาดทุน)อื่น					(23.1)	(15.2)	(7.9)	51.7%
ต้นทุนทางการเงิน (สุทธิ)					(16.5)	(16.5)	0.0	0.0%
กำไรจากการดำเนินงาน					107.5	108.9	(1.3)	-1.2%
ภาษีเงินได้					3.9	(8.8)	12.7	-144.5%
กำไรสุทธิ					111.4	100.1	11.3	11.3%
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน					(5.5)	(1.3)	(4.2)	328.3%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ					105.9	98.8	7.1	7.2%

ภาพรวมสำหรับผลประกอบการของกลุ่มบริษัท ในปี 2563 กลุ่มบริษัท มีรายได้รวม 1,754.1 ล้านบาท (2562 : 1,743.9 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 10.2 ล้านบาท (+0.6%) โดยมาจากปริมาณการขายถุงยางอนามัยและสารหล่อลื่นที่เพิ่มขึ้น 13.2 ล้านบาท ซึ่งเติบโตขึ้นมาจากงานรับจ้างผลิต ในขณะที่ธุรกิจผลิตกล่องกระดาษ มียอดขายลดลงเล็กน้อย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2563 คิดเป็น 8.4% (2562 : 8.9%) ของยอดขาย สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายที่ปรับตัวลดลง เกิดจากปริมาณกิจกรรมในการทำตลาดและส่งเสริมการขายของกลุ่มบริษัท มีจำนวนลดลงเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19

กลุ่มบริษัท บันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 60.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากการนำ TFRS9 มาปฏิบัติเป็นครั้งแรก และยอดดังกล่าวเป็นผลประมาณการที่ดีที่สุดสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน



กำไร(ขาดทุน)อื่น ในปี 2563 ปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉพาะช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวอ่อนลงอย่างมาก ทำให้กลุ่มบริษัท ได้รับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นในด้านเงินรับชำระจากลูกหนี้และยอดลูกหนี้คงค้าง ณ วันสิ้นปี

ภาษีเงินได้สำหรับปี 2563 แสดงสุทธิเป็นรายได้ภาษีเงินได้ โดยมีจำนวน 3.9 ล้านบาท (2562 : ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 8.8 ล้านบาท) เนื่องจาก กลุ่มบริษัทบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (สุทธิ) เพิ่มขึ้นจำนวน 9.3 ล้านบาท ประกอบกับมีการกลับรายการภาษีเงินได้ค้างจ่ายปี 2562 ที่บันทึกสูงไปจำนวน 4.3 ล้านบาท ในขณะที่มีค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้สำหรับปี 2563 ประมาณ 9.5 ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

	งบการเงินรวม		ข้อมูลเปรียบเทียบ	
	31 ธ.ค. 63 ล้านบาท	31 ธ.ค. 62 ล้านบาท	2563 & 2562 ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,000.7	935.4	65.3	7.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,040.4	1,073.6	(33.2)	-3.1%
รวมสินทรัพย์	2,041.1	2,009.0	32.1	1.6%
หนี้สินหมุนเวียน	596.3	544.3	52.0	9.6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	187.5	237.4	(49.9)	-21.0%
รวมหนี้สิน	783.8	781.7	2.1	0.3%
ทุนจดทะเบียน ที่ออกและชำระแล้วเต็มมูลค่า	300.0	300.0	-	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น (สุทธิ)	549.1	549.1	-	0.0%
กำไรสะสม				
- จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	30.0	30.0	-	0.0%
- ยังไม่ได้จัดสรร	385.3	349.7	35.6	10.2%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น(สุทธิ)	(7.0)	(1.5)	(5.5)	366.7%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,257.4	1,227.3	30.1	2.5%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,041.1	2,009.0	32.1	1.6%

กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,000.7 ล้านบาท (2562 : 935.4 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 65.3 ล้านบาท (+7.0%) ซึ่งมาจาก

1. การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ(สุทธิ) จำนวน 40.5 ล้านบาท ซึ่งกลุ่มบริษัท มีการเตรียมวัสดุหีบห่อเพื่อใช้ในการบรรจุสินค้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาสินค้าหีบห่อนั้นกำลังมีการปรับราคาสูงขึ้น และกลุ่มบริษัท มีสินค้าสำเร็จรูปเพื่อรอการส่งขายในต้นปี 2564
2. การเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสด จำนวน 23.6 ล้านบาท เนื่องจาก กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานสูงกว่ากระแสเงินสดใช้ไปในจากกิจกรรมลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน



สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,040.4 ล้านบาท (2562 : 1,073.6 ล้านบาท) ลดลง 33.2 ล้านบาท (-3.1%) ซึ่งมาจาก

1. การลดลงของ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์(สุทธิ) และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน(สุทธิ) จำนวน 46.5 ล้านบาท และ 26.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุจาก ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี หักกลับกับเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ซื้อเข้ามาในระหว่างปี
2. การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้(สุทธิ) จำนวน 29.3 ล้านบาท โดยเป็นผลกระทบจากการนำ TFRS16 มาปฏิบัติเป็นครั้งแรก
3. การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จำนวน 8.3 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก มาจากการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น จากผลแตกต่างชั่วคราวของประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะขึ้น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สูงขึ้นจากปี 2562 จำนวน 52.0 ล้านบาท มาจาก

1. การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 65.1 ล้านบาท จากการเตรียมความพร้อมในด้านวัตถุดิบและวัสดุหีบห่อสำหรับผลิตและการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำรับล่วงหน้าจากลูกค้า
2. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า(สุทธิ) จำนวน 8.8 ล้านบาท เป็นผลมาจากการนำ TFRS16 มาใช้เป็นครั้งแรก
3. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน จำนวน 3.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน เรื่องเครื่องมือทางการเงิน โดยส่วนใหญ่ มาจากการบันทึกขาดทุนสุทธิจากมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาว
4. การลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร จำนวน 21.1 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดรับเพิ่มขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 และนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วน

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ลดลงจากปี 2562 จำนวน 49.9 ล้านบาท มาจาก

1. การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร จำนวน 81.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการจ่ายชำระเงินกู้ตามงวดสัญญา
2. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า (สุทธิ) จำนวน 19.3 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการนำ TFRS16 มาใช้เป็นครั้งแรก
3. การเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 13.0 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการปรับปรุงสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณและการตั้งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามรอบระยะเวลา



ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,257.4 ล้านบาท (2562 : 1,227.3 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 30.1 ล้านบาท ซึ่งเกิดจาก

1. กลุ่มบริษัท มีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2563 จำนวน 105.9 ล้านบาท
2. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 72.0 ล้านบาท ตามมติคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2563 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2563
3. ปรับปรุงผลกระทบจากการนำ TFRS9 มาถือปฏิบัติ จำนวน 3.9 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
นายสุเมธ มาลีสีรังสี
กรรมการบริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน
ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ
บริษัท ไทยนิปปอนเรอับเบอรัอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)