

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556

บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนสุทธิรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 967 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลกำไรสุทธิจำนวน 75 ล้านบาทของปีก่อน โดยลดลงจำนวน 1,042 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1386 สาเหตุหลักมาจากการปิดโรงงานที่จังหวัดอ่างทองในระหว่างการนัดหยุดงานตั้งแต่วันที่ 18 กันยายน 2556 ถึงวันที่ 19 มกราคม 2557 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.04 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการลดลงจากยอดขายของบริษัทฯ จำนวน 4,573 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47 เป็นผลมาจากการลดลงของราคาขายร้อยละ 13 และปริมาณการขายร้อยละ 42 จากการปิดโรงงานในระหว่างการนัดหยุดงาน ส่วนยอดขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 232
- 2) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 209 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายของบริษัทฯ ในช่วงว่าง เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายและต้นทุนขาย ส่วนต้นทุนขายของบริษัทฯ ลดลงจำนวน 3,618 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 เนื่องจากการลดลงของยอดขายจากการปิดโรงงาน
- 3) ค่าใช้จ่ายการผลิตในช่วงปิดโรงงานซึ่งไม่ได้ถูกบันทึกส่วนเพิ่มขึ้นจำนวน 240 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 แสดงให้เห็นถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในระหว่างการปิดโรงงาน แต่ไม่ได้จัดสรรค่าใช้จ่ายในการขายในกรณีที่ไม่มีกิจกรรมการผลิต
- 4) ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 590 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 91 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นจากการขายของบริษัทฯ (บริษัท เอวี เทอเรซ เบย์) ในช่วงว่าง ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ในระหว่างปีบริษัทฯ มีการดำเนินงานเต็มปี โดยมียอดขายเยื่อกระดาษจำนวน 307,258 ตัน เมื่อเทียบกับปีที่แล้วจำนวน 106,1085 ตัน จากสาเหตุดังกล่าวทำให้ยอดขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 1,975 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 6,553 ล้านบาทในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 232 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจากยอดขายที่ลดลง
- 5) ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 154 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ ที่สูงขึ้น

- 6) ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้นจาก 97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการลดลงของมูลค่าสุทธิของการลงทุนและหนี้สงสัยจะสูญของการฟื้นตัว
- 7) บริษัทฯ บันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 24 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 208 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 233 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 112 สาเหตุหลักมาจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ ในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับกำไรปีก่อน โดยเป็นการขาดทุนที่เกิดจากขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันสิ้นงวด
- 8) ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 191 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 803 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วม
- 9) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 142 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของบริษัทที่ย่อยซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทย่อย ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ ยังเพิ่มขึ้นเนื่องจากการกู้ยืมเงินชั่วคราวในระหว่างงวด
- 10) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 277 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 175 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากผลขาดทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปีปัจจุบันเมื่อเทียบกับกำไรในปีที่ผ่านมา
- 11) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1145 อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตลาดของการลงทุนและการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 12) ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในการประเมินมูลค่าคณิตศาสตร์ประกันภัยของผลประโยชน์ในบัญชีของการเปลี่ยนแปลงในสมมติฐาน
- 13) ผลกระทบของภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1104 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นในการแปลงค่าผลกำไรจากบริษัทร่วม
- 14) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้นจาก 526 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 267 เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลเงินของบริษัทร่วม
- 15) ผลต่างระหว่างราคาซื้อและมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียในบริษัทย่อยในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการกลับรายการผลขาดทุนจากบริษัทร่วมในปีก่อน

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 เป็น 4.80 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.37 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินลงทุนชั่วคราวลดลงจำนวน 907 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 เนื่องจากกระแสเงินสดที่ลดลงเป็นผลมาจากยอดขายที่ลดลงจากการนัดหยุดงาน และการลงทุนในบริษัทย่อยและการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่ง
- 2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 481 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 เนื่องจากยอดขายและมูลค่าขายที่ลดลงในระหว่างงวดจากการนัดหยุดงาน
- 3) สินทรัพย์จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศลดลงจำนวน 58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศในระหว่างงวดที่มีการจัดกลุ่มไว้ในหนี้สินหมุนเวียน
- 4) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 132 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71 เนื่องจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มที่ลดลงและค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าลดลงเนื่องจากนโยบายของระยะเวลาตามที่กำหนด และการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทย่อยในปีก่อน
- 5) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 483 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 330 เนื่องจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งในระหว่างงวด
- 6) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47 เนื่องจากสินทรัพย์เพิ่มเติมที่ได้มาในระหว่างปีของบริษัทย่อย
- 7) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 135 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 527 เนื่องจากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและผลขาดทุนในงวดปัจจุบัน
- 8) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 97 เนื่องจากลดลงในลูกหนี้ระยะยาวอื่นของบริษัทย่อย
- 9) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 450 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการสำหรับการจัดการเงินสด
- 10) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 144 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ในระหว่างงวด
- 11) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลงจำนวน 26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากไม่มีภาระภาษีรายได้เป็นผลมาจากการขาดทุนในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับภาษีเงินได้ค้างจ่าย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556
- 12) หนี้สินจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในงวดที่ผ่านมา

- 13) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินเงินเดือนของบริษัทย่อย
- 14) เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 217 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 217 เนื่องจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในระหว่างงวด
- 15) องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 372 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 456 เนื่องจากผลกำไรจากการแปลงงบการเงินของบริษัทร่วมเนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลเงินของบริษัทร่วม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เป็นจำนวน 19,239 ล้านบาท ลดลงจำนวน 996 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มาจากผลขาดทุนในไตรมาสปัจจุบัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมทย์ คานเดลวาล

ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์