

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557

บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนสุทธิรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 1,357 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลขาดทุนสุทธิจำนวน 967 ล้านบาทของปีก่อน โดยขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 390 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,690 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายของบริษัทฯ ในส่วนของปริมาณขายเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งได้รับผลกระทบเนื่องจากการปิดโรงงาน
- 2) บริษัทฯ บันทึกกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 44 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 24 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 280 สาเหตุหลักมาจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ ในระหว่างงวดเมื่อเทียบกับขาดทุนในปีก่อน
- 3) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 2,416 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่มีการผลิตเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งได้รับผลกระทบเนื่องจากการปิดโรงงาน
- 4) ค่าใช้จ่ายการผลิตในช่วงปิดโรงงานซึ่งไม่ได้ถูกบันทึกส่วนลดลงจำนวน 240 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการดำเนินการผลิตอยู่ในระดับปกติในระหว่างปี
- 5) ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 135 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ ลดลง
- 6) ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 120 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 123 เนื่องจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในระหว่างปีในบริษัท เบลร์ลา ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด (BLPP) จำนวน 148 ล้านบาท และในบริษัทอเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี. (AFCO) จำนวน 69 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 97 ล้านบาทของบริษัทฯ
- 7) ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 639 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 297 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากผลการดำเนินงานที่ไม่ค่อยดีของบริษัทร่วม

- 8) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทย่อย และเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัท เนื่องจากกรกั๊ยมเพิ่มขึ้น
- 9) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 161 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 346 เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตลาดของการลงทุนและการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 10) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 263 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในการประเมินมูลค่าคณิตศาสตร์ประกันภัยของผลประโยชน์ในบัญชีของการเปลี่ยนแปลงในสมมติฐาน
- 11) ผลกระทบของภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 371 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย
- 12) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงจาก 1,022 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 311 เนื่องจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลเงินต่างๆ ของบริษัทรวม
- 13) ผลต่างระหว่างราคาซื้อและมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียในบริษัทย่อยในบริษัทรวมลดลงจำนวน 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการกลับรายการผลขาดทุนจากบริษัทรวมในปีก่อน

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เป็น 6.73 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนต่อหุ้นอยู่ที่ 4.80 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 174 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เนื่องมาจากเงินฝากธนาคารที่ลดลง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558
- 2) เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจำนวน 456 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55 เนื่องมาจากยอดขายที่สูงขึ้นในระหว่างปี
- 3) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 118 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 218 สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มที่เพิ่มสูงขึ้น
- 4) เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 399 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24 เนื่องจากการลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิในบริษัท อิติตยา กรุ๊ป เอบี ประเทศสวีเดน (จำนวน 260 ล้านบาท) และกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน (จำนวน 208 ล้านบาท) และจากการตัดยค่าของเงินลงทุนใน AFCCO
- 5) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 เนื่องมาจากการตัดจำหน่าย
- 6) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 140 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87 สาเหตุหลักเนื่องมาจากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและผลขาดทุนในปีปัจจุบัน
- 7) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 1,551 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 เนื่องมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สูงขึ้นของบริษัทฯ

- 8) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 305 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25 เนื่องจากการลดลงในเจ้าหนี้ของบริษัทย่อย
 - 9) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เนื่องจากการลดลงจากหนี้สินสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าที่ลดลง
 - 10) เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 328 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76 เนื่องจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในระหว่างปี
 - 11) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นในภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย
 - 12) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 529 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 182 เนื่องมาจากผลกำไรจากการแปลงงบการเงินของบริษัทรวมจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลเงินต่างๆ ของบริษัทรวม
- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 อยู่ที่ 17,236 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,003 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มาจากผลขาดทุนในปีปัจจุบัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมท คานเดลวาล
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์