

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2559	2558	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	9,223	7,718	1,505	19%
เงินปันผลรับ	4.9	5.3	(0.4)	(8%)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(6)	40	(46)	(115%)
รายได้อื่น	64	103	(39)	(38%)
ต้นทุนขาย	8,178	7,957	221	3%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	286	350	(64)	(18%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	158	161	(3)	(2%)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	146	217	(71)	(33%)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	(149)	(149)	(100%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,029	(424)	1,453	343%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	34	30	4	14%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(127)	126	253	(200%)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>1,386</b>	<b>(1,295)</b>	<b>2,681</b>	<b>207%</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	6.87	(6.42)		

#### 1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 จำนวน 1,386 ล้านบาท เมื่อเทียบกับขาดทุนสุทธิจำนวน 1,295 ล้านบาท ของปีก่อน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2,681 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 207 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,505 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณขายร้อยละ 8 และราคาขายที่ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 11

- 2) รายได้อื่นลดลงจำนวน 39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เป็นผลมากรายได้ดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลงจากเงินฝากธนาคารเนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น
- 3) กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 115 สาเหตุหลักมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ
- 4) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 221 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 สาเหตุหลักมาจากการผลิตที่เพิ่มขึ้น
- 5) ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจำนวน 64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18 สาเหตุหลักมาจากค่าระวางเรือที่ลดลง
- 6) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนลดลงจำนวน 71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เนื่องมาจากการลดลงจากการด้อยค่าของบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง - บริษัท เบอรัล ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด และไม่มีงบการเงินการด้อยค่าของบริษัท อเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี. เมื่อเทียบกับปีก่อน
- 7) ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าลดลงจำนวน 149 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากไม่มีบัญชีขาดทุนของผลขาดทุนสะสมทั้งหมดที่มีนั้นมากกว่าการลงทุนตามส่วนได้เสีย
- 8) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,453 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 343 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมส่วนใหญ่
- 9) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 เนื่องมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น
- 10) รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 253 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 200 เนื่องจากรายได้ที่ต้องเสียภาษีในปี นี้เมื่อเทียบกับผลขาดทุนของปีก่อน
- 11) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายลดลงจำนวน 112 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54 ส่วนใหญ่เกิดจากกำไรที่ลดลงจากความผันผวนของสกุลเงิน
- 12) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 956 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 138 เนื่องมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับสกุลเงินของบริษัทที่ไปลงทุน
- 13) ผลกระทบของภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54 เนื่องมาจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 อยู่ที่ 6.87 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนต่อหุ้นอยู่ที่ 6.42 บาท

## 2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 21,273 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 646 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3หนี้สินรวมจำนวน 2,218 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,068 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 และส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นจำนวน 19,055 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,714 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 284 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 98 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น

- 2) เงินลงทุนชั่วคราว-ตัวแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 1,115 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87 สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 361 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น
- 4) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 มาจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่ให้กู้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเป็นระยะเวลา 1 ปี
- 5) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้นจำนวน 525 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการจัดประเภทของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งในปีนี้
- 6) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 327 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นในสินค้าคงคลังของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ
- 7) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 491 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80 เนื่องจากส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ต้องชำระภายในหนึ่งปีได้แสดงไว้ในหนี้สินหมุนเวียน
- 8) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงจำนวน 0.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 88 เนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์
- 9) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 118 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39 เนื่องจากมีการปรับปรุงกำไรทางภาษีเงินได้ในระหว่างปีกับภาษีในเชิงบวกของยอดยกไปของผลขาดทุน
- 10) สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากและลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม
- 11) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 1,338 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59 เนื่องมาจากการชำระคืนเงินกู้
- 12) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 231 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อวัตถุดิบ
- 13) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 107 ส่วนใหญ่มาจากภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย
- 14) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 339 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 142 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เผื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมท คานเดลวาล  
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์