

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560	2559	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	9,080	9,223	(143)	(2%)
เงินปันผลรับ	11	5	6	117%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	88	(6)	94	1567%
รายได้อื่น	50	64	(14)	(22%)
ต้นทุนขาย	7,588	8,178	(590)	(7%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	281	286	(5)	(2%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	182	158	24	15%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	146	(146)	(100%)
ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุน	103	-	103	100%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,435	1,029	406	39%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	7	34	(27)	(81%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(178)	(127)	51	40%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	2,325	1,385	940	68%
<u>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</u>				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	11.53	6.87		

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559

กำไรสุทธิสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 2,325 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,386 ล้านบาทของปีก่อน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 940 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายลดลงเล็กน้อยจำนวน 143 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 ส่วนใหญ่มาจากปริมาณขายลดลงร้อยละ 9 เป็นผลมาจากอัตราผลการดำเนินงานของโรงงานที่ลดลงในไตรมาส 3 และไตรมาส 4 เนื่องจากปัญหาด้านสิ่งแวดล้อม อย่างไรก็ตามราคาขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10
- 2) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1567 เนื่องมาจากความผันผวนของสกุลเงินและการบริหารอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ดีขึ้น
- 3) เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 117 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้เงินปันผลจากบริษัทที่ลงทุน
- 4) รายได้อื่นลดลงจำนวน 14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมลดลงจากการชำระคืนเงินกู้ในระหว่างปีและการกลับรายการหนี้สินบางส่วนในปีก่อน
- 5) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 590 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 เนื่องมาจากปริมาณขายลดลง
- 6) ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนลดลงจำนวน 146 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากไม่มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าในระหว่างปี
- 7) ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 103 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากผลขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งที่ประเทศตุรกี
- 8) ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจำนวน 27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81 เนื่องจากเงินกู้ยืมลดลง
- 9) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 เนื่องจากกำไรที่เพิ่มขึ้น
- 10) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงจำนวน 522 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 199 เนื่องมาจากความผันผวนของสกุลเงิน
- 11) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 298 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 311 ส่วนใหญ่มาจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตลาดของเงินลงทุน
- 12) ผลกระทบของภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 311 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 อยู่ที่ 11.53 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 6.87 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,278 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 และส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นจำนวน 21,379 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,324 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 215 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3951 เนื่องจากกำไรที่เพิ่มสูงขึ้น
- 2) เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจำนวน 1,712 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1007 เนื่องจากกำไรที่เพิ่มสูงขึ้น
- 3) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงจำนวน 410 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78 จากการชำระคืนเงินกู้จำนวน 525 ล้านบาทในระหว่างปี และการจัดประเภทเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 115 ล้านบาทให้ครบกำหนดชำระคืนในปี 2561
- 4) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มจากกรมสรรพากรลดลง
- 5) เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับเงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 มาจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งที่เกี่ยวข้องกับส่วนของผู้ถือหุ้นที่อยู่ระหว่างการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน
- 6) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 120 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 จากการจัดประเภทให้เป็นส่วนหนึ่งของเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ให้ครบกำหนดชำระคืนในปี 2561
- 7) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 153 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84 เนื่องมาจากกำไรทางภาษีในระหว่างปี จากการลดลงของการยอดยกไปของผลขาดทุน

ข. หนี้สิน

- 1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 474 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 เนื่องจากการลดลงจากเงินกู้ยืมสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน
- 2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 279 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของระยะเวลาการให้สินเชื่อและราคาวัตถุดิบวัตถุดิบที่สูงขึ้น
- 3) หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 116 เนื่องมาจากเงินจ่ายล่วงหน้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น
- 4) สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย
- 5) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 เนื่องมาจากกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นของกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุนใน GDR
- 6) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 158 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 157 ส่วนใหญ่มาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมท คานเดลवाल
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์