

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2560	2559	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	2,392	2,650	(258)	(10%)
เงินปันผลรับ	1.13	1.08	0.05	5%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	50	17	33	190%
รายได้อื่น	17	12	5	37%
ต้นทุนขาย	2,109	2,196	(87)	(4%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	89	77	12	16%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	49	44	5	10%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	429	323	106	33%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1.5	1.2	0.3	21%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(29)	(52)	(23)	(44%)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับไตรมาส</b>	<b>612</b>	<b>633</b>	<b>(21)</b>	<b>(3%)</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับไตรมาส	3.04	3.14		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	12%	17%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	25%	24%		

**1. งบกำไรขาดทุน (ที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559**

กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 จำนวน 612 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 633 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนจำนวน 21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 258 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง
- 2) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 190 เนื่องจากความผันผวนของสกุลเงิน
- 3) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในตั๋วเงิน
- 4) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายที่ลดลงและต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น
- 5) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 106 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมบางแห่ง
- 6) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 0.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 สาเหตุหลักเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น
- 7) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44 เนื่องจากกำไรทางภาษีลดลง
- 8) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 141 เนื่องมาจากความผันผวนของสกุลเงิน
- 9) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายลดลงจำนวน 225 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 249 เนื่องจากราคาตลาดที่ปรับลดลงและความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
- 10) อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 12 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 17 ของปีก่อน เป็นผลมาจากต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 25 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 24 ของปีก่อน เนื่องมาจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมบางแห่ง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 อยู่ที่ 3.04 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 3.14 บาท

**2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,401 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 นั้นสินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 138 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 22,642 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,263 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

**ก. สินทรัพย์**

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 207 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลกำไรและลดลงในเงินทุนหมุนเวียน
- 2) เงินลงทุนชั่วคราว-ตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 389 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลกำไรและลดลงในเงินทุนหมุนเวียน
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 403 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36 เนื่องมาจากยอดขายส่งออกเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนสุดท้ายของไตรมาส
- 4) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 378 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 เนื่องจากสินค้าคงคลังที่ลดลงจากวัตถุดิบหลัก

**ข. สินทรัพย์**

- 1) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากมีกำไรทางภาษี
- 2) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 สาเหตุหลักมาจากการลดลงจากการรับเงินล่วงหน้าจากลูกค้าและการจ่ายชำระหนี้สินอื่นลดลงในไตรมาสนี้
- 3) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่าบการเงินของบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมทย์ คานเดสวาล  
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์