

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2560	2559	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	2,361	2,095	266	13%
เงินปันผลรับ	5.4	3.8	1.6	44%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	25	6.6	18.4	280%
รายได้อื่น	13.7	13.2	0.5	4%
ต้นทุนขาย	2,093	1,698	395	23%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	82	59	23	39%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50	41	9	20%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	166	193	(27)	(14%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.5	1.4	(0.9)	(68%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	25	53	(28)	(53%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับไตรมาส	322	459	(137)	(30%)
<u>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</u>				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับไตรมาส	1.60	2.28		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	11.3%	18.9%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	13.6%	21.9%		

**1. งบกำไรขาดทุน (ที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559**

กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 322 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 459 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจากปีก่อนจำนวน 137 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 266 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายเพิ่มขึ้น
- 2) เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจำนวน 1.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44 มาจากเงินปันผลที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุน
- 3) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 280 เนื่องมาจากความผันผวนของสกุลเงิน
- 4) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 395 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นและราคาต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น
- 5) ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นและค่าขนส่งสินค้าส่งออกสูงขึ้น
- 6) ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุนลดลงจำนวน 103 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากไม่มีผลขาดทุนดังกล่าวในไตรมาสนี้
- 7) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากผลกำไรที่ลดลงของบริษัทร่วมบางแห่ง
- 8) ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจำนวน 0.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68 เนื่องจากเงินกู้ยืมลดลง
- 9) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 เนื่องมาจากกำไรทางภาษีลดลง
- 10) ผลขาดทุนจำนวน 67 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 47 ล้านบาทของปีก่อน ในผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศ ขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 เนื่องมาจากการแข็งค่าของเงินบาท
- 11) ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 458 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 358 เนื่องมาจากราคาตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้น ผลกระทบของภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 358 เนื่องจากเหตุผลเดียวกัน
- 12) อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 11 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 19 ของปีก่อน เป็นผลมาจากราคาต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้นและราคาขายที่ปรับลดลง ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 14 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 22 ของปีก่อน เนื่องจากเหตุผลเดียวกันและผลกำไรที่ลดลงของบริษัทร่วมบางแห่ง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 อยู่ที่ 1.60 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 2.28 บาท

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,482 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 299 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 23,161 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,781 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินลงทุนชั่วคราว-ตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 582 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลกำไรและลดลงในเงินทุนหมุนเวียน
- 2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 294 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 เนื่องมาจากยอดขายส่งออกเพิ่มขึ้นในช่วงเดือนสุดท้ายของไตรมาส
- 3) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงจำนวน 115 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนเงินกู้
- 4) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 406 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เนื่องจากการลดลงจากสินค้าคงคลังของวัตถุดิบหลัก
- 5) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47 เนื่องมาจากเจ้าหนี้และลูกหนี้กรมสรรพากรค้างชำระ

ข. สินทรัพย์

- 1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 362 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82 เนื่องมาจากเงินกู้ยืมลดลง
- 2) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากมีกำไรทางภาษีในไตรมาส
- 3) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 268 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 104 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายประสาน ลิปานี
ประธานบริษัท

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์