

25 พฤษภาคม 2561

เรื่อง ขี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561
เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2561	2560	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	10,032	9,080	952	10%
เงินปันผลรับ	7.2	10.5	(3.3)	(32%)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	170	88	82	93%
รายได้อื่น	63	50	13	26%
ต้นทุนขาย	8,807	7,588	1,219	16%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	386	281	105	38%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	241	182	59	32%
ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุน	-	103	(100)	(100%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,383	1,435	(52)	(4%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	3.5	6.6	(3.1)	(47%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(89)	(178)	(88)	(50%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	2,128	2,325	(197)	(9%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	10.55	11.53		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	12%	16%		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	21%	26%		

1. **งบกำไรขาดทุน (แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เปรียบเทียบกับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560**

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 2,128 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 2,325 ล้านบาทของปีก่อน ลดลงจากปีก่อนจำนวน 197 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 952 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายเพิ่มขึ้น
- 2) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 93 เนื่องมาบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามนโยบายที่สอดคล้องกับการป้องกันความเสี่ยงภายใน
- 3) เงินปันผลรับลดลงจำนวน 3.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 เนื่องมาจากรายได้เงินปันผลที่ลดลงจากบริษัทที่ลงทุน
- 4) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26 สาเหตุหลักเกิดจากดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้นจากเงินฝากธนาคารเนื่องจากเงินสดเพิ่มขึ้น
- 5) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,219 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นและราคาต้นทุนวัตถุดิบหลักที่สูงขึ้น
- 6) ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 105 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 สาเหตุหลักเนื่องมาจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นและค่าขนส่งสินค้าส่งออกที่สูงขึ้น
- 7) ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายด้านสิ่งแวดล้อม, CSR และด้านกฎหมาย
- 8) ขาดทุนจากการรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดทุนลดลงจำนวน 103 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เป็นผลมาจากผลขาดทุนจากบริษัทร่วมในปีที่แล้ว
- 9) ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจำนวน 3.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47 เนื่องจากเงินกู้ยืมลดลง
- 10) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50 เนื่องมาจากกำไรทางภาษีที่ลดลง
- 11) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงจำนวน 182 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70 สาเหตุหลักมาจากการแข็งค่าของเงินบาท
- 12) ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายลดลงจำนวน 376 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตลาดของเงินลงทุนที่มีไว้เพื่อขายและการแข็งค่าของค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ
- 13) ผลสะสมของผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทร่วมที่จะขายเพิ่มขึ้นจำนวน 41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 14) ภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของกำไรเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตลาดของเงินลงทุนที่มีเพื่อขายและการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 15) อัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 12 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 16 ของปีก่อน เนื่องมาจากราคาขายที่ลดลงและต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 21 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 26 ของปีก่อน เนื่องจากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นและผลกำไรที่ลดลงของบริษัทร่วมบางแห่ง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 อยู่ที่ 10.55 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 11.53 บาท

2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1,543 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 268 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 1,810 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

ก. สินทรัพย์

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 615 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 279 เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน
- 2) เงินลงทุนชั่วคราว-ตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 241 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13 เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 226 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 เนื่องจากปริมาณขายส่งออกที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี
- 4) เงินให้กู้ยืมระยะยาวแกกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงจำนวน 115 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 มาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมที่ได้รับในระหว่างปี
- 5) สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 483 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25 เนื่องจากการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบบางส่วน
- 6) สินทรัพย์รอการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 110 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งจัดกลุ่มใหม่จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม
- 7) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 สาเหตุหลักเกิดจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มขึ้น
- 8) เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับเงินลงทุนระยะยาวลดลงจำนวน 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งจัดกลุ่มใหม่เป็นสินทรัพย์รอการขาย
- 9) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 264 เนื่องจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง ในภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ข. หนี้สิน

- 1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 443 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมหมุนเวียน
- 2) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากมีกำไรทางภาษีในระหว่างงวด
- 3) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47 ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้รายอื่นลดลง

- 4) องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 105 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่าบการเงินของบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมท คานเดลवाल
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)