

เรื่อง	ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561
เรียน	กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย	รายงานและงบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 โดยมีรายละเอียดของงบการเงินดังที่แนบมานี้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2561	2560	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	2,433	2,392	41	2%
เงินปันผลรับ	6.5	1.1	5.4	471%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	20	50	(30)	(60%)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์รอการขาย	21	0	21	100%
รายได้อื่น	16	17	(1)	(4%)
ต้นทุนขาย	2,154	2,109	45	2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	103	89	14	15%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50	49	1	3%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	234	429	(195)	(45%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0	(1.5)	(1.5)	(100%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2.8	(29.1)	(31.9)	(110%)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด</b>	<b>426</b>	<b>612</b>	<b>(186)</b>	<b>(30%)</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	2.12	3.04		
<b>อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	11%	12%		
<b>อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)</b>				
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	18%	26%		

1. งบกำไรขาดทุน (ตามวิธีส่วนได้เสีย) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

กำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 426 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 612 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ลดลงจำนวน 186 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 เนื่องจากปริมาณขายที่สูงขึ้นบางส่วนทำให้ราคาขายลดลง
- 2) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทลดลงจำนวน 30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทของการส่งออก
- 3) กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์หรือการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการรับรู้รายได้ที่สูงขึ้นและอัตราแลกเปลี่ยนที่ดี
- 4) เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจำนวน 5.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 471 เนื่องจากรายได้เงินปันผลที่เพิ่มขึ้นจากบริษัทที่ไปลงทุน
- 5) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 สาเหตุหลักเนื่องมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น
- 6) ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 สาเหตุหลักเนื่องมาจากยอดขายส่งออกและค่าขนส่งทางทะเลที่เพิ่มขึ้น
- 7) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงจำนวน 195 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทร่วมส่วนใหญ่ลดลง
- 8) ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจำนวน 1.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากไม่มีการกู้ยืม
- 9) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 31.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 110 เนื่องจากกำไรทางภาษีลดลง
- 10) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงจำนวน 103 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 416 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินอื่น
- 11) ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายลดลงจำนวน 54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของมูลค่าตลาดของเงินลงทุนที่มีไว้เพื่อขาย
- 12) ผลกระทบของภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ส่วนใหญ่มาจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าตลาดของเงินลงทุนที่มีไว้เพื่อขาย
- 13) อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 11 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 12 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากการรับรู้รายได้ที่ลดลง ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 18 ของยอดขายเมื่อเทียบกับร้อยละ 26 ของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากการรับรู้รายได้ที่ลดลงและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทร่วมส่วนใหญ่ลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 อยู่ที่ 2.12 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 3.04 บาท

## **2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 657 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 667 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ด้านล่าง โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

### **ก. สินทรัพย์**

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 570 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68 ส่วนใหญ่เกิดจากการจัดประเภทเงินลงทุนภายใต้เงินลงทุนชั่วคราว – ตัวแลกเปลี่ยน
- 2) เงินลงทุนชั่วคราว – ตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 847 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ส่วนใหญ่เกิดจากการจัดประเภทเงินลงทุนบางส่วนจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน
- 3) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดในระหว่างไตรมาส
- 4) สินทรัพย์รอการขายลดลงจำนวน 110 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากมีการชำระเงินเต็มจำนวนและเสร็จสมบูรณ์จากการขายเงินลงทุนในบริษัท เบร้อล่า ลาว พัลฟ์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด ในไตรมาสนี้
- 5) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42 ส่วนใหญ่มาจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของสินทรัพย์รอการขายซึ่งมีการชำระเสร็จสมบูรณ์ในไตรมาสนี้
- 6) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝาก

### **ข. หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น**

- 1) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลงจำนวน 93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการชำระภาษีในไตรมาสนี้
- 2) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินจ่ายล่วงหน้าจากลูกค้า
- 3) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 218 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 141 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และผลกระทบจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทรวม

ตามที่ผู้สอบบัญชีได้มีข้อสรุปอย่างมีเงื่อนไขเกี่ยวกับบริษัทร่วมบางแห่งนั้น ผู้บริหารพิจารณาแล้วเห็นว่าจะไม่มีผลกระทบต่อมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมดังกล่าว ถ้าไรสะสมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย และส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมท คานเดลवाल  
รองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)