

15 สิงหาคม 2554

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานประกอบรายงานทางการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554
เรียน ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554
2. รายงานสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงคำอธิบายเพิ่มเติมในงบการเงินสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุน สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสนี้จำนวน 1,209 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 748 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62 หรือคิดเป็นจำนวน 460 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 292 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้น
- (2) ดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้นจำนวน 14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 162 สาเหตุหลักมาจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นและเงินทุนส่วนเกินที่เพิ่มขึ้นจากกำไรที่ปรับตัวสูงขึ้น
- (3) เงินชดเชยการส่งออกเพิ่มขึ้นจำนวน 0.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24 สาเหตุหลักมาจากยอดขายส่งออกที่เพิ่มขึ้นและราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้น
- (4) เงินปันผลรับลดลงจำนวน 4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96 เนื่องจากไม่มีการประกาศจ่ายเงินปันผลจากบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง ซึ่งได้มีการประกาศจ่ายเงินปันผลในปีที่แล้ว
- (5) รายได้อื่นลดลงจำนวน 0.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46 เนื่องจากเป็นรายการที่ถูกตัดจำหน่ายในปีที่แล้ว ซึ่งเป็นรายได้ที่ไม่ได้เกิดขึ้นจริงในปี
- (6) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 โดยเพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบ
- (7) ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 131 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางกฎหมายและค่าดำเนินการในการสอบทานธุรกิจสำหรับการลงทุนในบริษัทผลิตเยื่อกระดาษ
- (8) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 265 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 104 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนจากการลงทุนใหม่ในธุรกิจเยื่อกระดาษ
- (9) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 485 สาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้น
- (10) ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นจำนวน 60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55 เป็นผลมาจากกำไรที่สูงขึ้นจากส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและในส่วนที่สามารถใช้เป็นประโยชน์ทางภาษีได้ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของสายการผลิตที่ 6 ตามอัตราภาษีที่ได้ประมาณไว้

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับไตรมาสนี้เป็น 6.00 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 3.71 บาทต่อหุ้น

2. งบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เปรียบเทียบกับงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- (1) เงินลงทุนชั่วคราวลดลงจำนวน 156 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 อันเนื่องมาจากเงินลงทุนส่วนเกินที่ถูกใช้ไปจากเงินลงทุนหมุนเวียนที่สูงขึ้น
- (2) ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 187 เนื่องจากเป็นดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นสำหรับรอบระยะเวลา 9 เดือน ในขณะที่ไม่มีดอกเบี้ยค้างชำระ ณ วันสิ้นสุดบัญชีในเดือนกันยายน 2553
- (3) ภาษีซื้อรอเรียกคืนลดลงจำนวน 35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49 เนื่องจากเป็นเงินที่ได้รับคืนจากกรมสรรพากรที่ได้ตรงตามเวลา โดยเป็นยอดคงเหลือสำหรับเดือนล่าสุดเท่านั้น
- (4) เงินชดเชยการส่งออกค้างรับลดลงจำนวน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87 สาเหตุหลักเนื่องมาจากอัตราเงินชดเชยการส่งออกที่ปรับลดลงและเป็นการรับจากยอดค้างชำระเดิม
- (5) ดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้นจำนวน 4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72 เนื่องมาจากการอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น
- (6) เงินปันผลค้างรับเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 โดยเป็นการประกาศจ่ายเงินปันผลของบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง แต่ยังมีได้ทำการจ่าย
- (7) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 74 โดยลดลงจากกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า เนื่องมาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับเงินบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชีเทียบกับวันสิ้นสุดรอบบัญชีในเดือนกันยายน 2553
- (8) เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 2,832 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35 มาจากเงินลงทุนใหม่ในบริษัทผลิตเยื่อกระดาษที่ประเทศสวีเดน
- (9) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิลดลงจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33 เนื่องจากเป็นการทยอยตัดบัญชีตามนโยบายบัญชี
- (10) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 142 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 โดยเพิ่มขึ้นจากการขายลดตั๋วส่งออกให้กับธนาคาร
- (11) เจ้าหนี้การค้าในกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นลดลง 27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 โดยเป็นการลดลงจากการขนส่งวัตถุดิบ และเจ้าหนี้การค้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 132 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52 โดยเป็นการลดลงจากการขนส่งวัตถุดิบและยอดค้างชำระที่ปรับลดลง ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- (12) เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 0.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เนื่องมาจากยอดค้างชำระที่เหลืออยู่ ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- (13) ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29 เนื่องจากเป็นกำไรที่ต้องเสียภาษีเพิ่มขึ้นจากส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและในส่วนที่สามารถใช้เป็นประโยชน์ทางภาษีได้ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของสายการผลิตที่ 6 ตามอัตราภาษีที่ได้ประมาณไว้
- (14) หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 166 สาเหตุหลักเป็นการเพิ่มขึ้นจากการรับเงินล่วงหน้าจากลูกค้าและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า เนื่องมาจากการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับเงินบาท ณ วันสิ้นงวดบัญชี
- (15) ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินลดลงจำนวน 115 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30 เนื่องมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินของบริษัทร่วม

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรสุทธิในไตรมาสนี้ ส่งผลทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 2,781 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประสาน กุมาร สีปาน)
ประธานร่วม (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์