

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย รายงานและงบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 1 ฉบับ

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงรายงานผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 เปรียบเทียบกับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

**1. งบกำไรขาดทุนรวม สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 เปรียบเทียบกับปีสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556**

ผลขาดทุนสุทธิรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 390 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลขาดทุนสุทธิจำนวน 209 ล้านบาทของปีก่อน โดยมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 180 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86 โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 113 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 โดยเพิ่มขึ้นจากยอดขายในบริษัทย่อยร้อยละ 12 ในขณะที่ยอดขายของเฉพาะบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 2
- 2) รายได้อื่นลดลงจำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23 เนื่องมาจากรายได้จากดอกเบี้ยเงินฝากลดลง
- 3) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 111 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 เนื่องจากต้นทุนของวัตถุดิบและพลังงานที่เพิ่มสูงขึ้น
- 4) ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เป็นผลมาจากผลขาดทุนที่เหลืออยู่ร้อยละ 24 ของเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้อง (บริษัท อเล็กซานเดรีย ไฟเบอร์ เอส.เอ.อี – AFEO) ซึ่งไม่ได้บันทึกในปีที่ผ่านมา
- 5) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจำนวน 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32 เป็นผลมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรจำนวน 21 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทย่อยมีการบันทึกขาดทุนจำนวน 45 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกัน
- 6) ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจำนวน 135 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 241 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องมาจากผลขาดทุนของบริษัทร่วม
- 7) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31 เนื่องมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยและเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด
- 8) รายได้ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1030 เนื่องจากผลขาดทุนของบริษัทฯ ในระหว่างงวดปัจจุบันเมื่อเทียบกับกำไรในงวดที่ผ่านมา

- 9) ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 197 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 610 เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าตลาดของการลงทุนและการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 10) ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในการประเมินมูลค่าคณิตศาสตร์ประกันภัยของผลประโยชน์
- 11) ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินต่างประเทศลดลงจำนวน 180 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 137 เนื่องมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนต่อหุ้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 อยู่ที่ 1.93 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนต่อหุ้นอยู่ที่ 1.04 บาท

## 2. งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 388 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84 เป็นผลมาจากเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น
- 2) เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจำนวน 171 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เป็นผลมาจากเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น
- 3) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 318 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 ส่วนใหญ่เกิดจากระดับปกติของลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งลดลงเนื่องจากผลกระทบจากการนัดหยุดงาน
- 4) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 190 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 350 เนื่องจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มจากกรมสรรพากรของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น และเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ของบริษัทย่อย
- 5) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54 เนื่องจากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศและผลขาดทุนในงวดปัจจุบัน
- 6) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 980 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38 เป็นผลมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการบริหารเงินที่ดีกว่า
- 7) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 249 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของการค้าของบริษัทฯ จำนวน 121 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าในบริษัทย่อยลดลงจำนวน 370 ล้านบาท
- 8) เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 469 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 108 เนื่องจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในระหว่างงวด
- 9) องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และจากการแปลงค่าเงินของบริษัทร่วม
- 10) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจำนวน 39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 105 เนื่องมาจากการลดลงในมูลค่าหุ้นของบริษัทย่อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เป็นจำนวน 18,892 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจำนวน 347 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เนื่องจากเหตุผลที่ได้กล่าวข้างต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปราโมทย์ คานเดลवाल  
ผู้ช่วยรองประธาน (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)

สำเนาเรียน: ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์