

เรื่อง	ชี้แจงผลการดำเนินงานประกอบรายงานทางการเงิน
เรียน	ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย	1. งบการเงินสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2551 และ 2550 2. รายงานสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงคำอธิบายเพิ่มเติมในงบการเงินสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2551 และ 2550 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุน สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2551

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสนี้จำนวน 615 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 429 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นร้อยละ 43 หรือคิดเป็นจำนวน 186 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 631 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายร้อยละ 7 และราคาขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 30
- 2) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 238 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 186 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นกว่าร้อยละ 28 เป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทร่วมในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้น
- 3) เงินชดเชยการส่งออกเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 58 เนื่องจากปริมาณการขายส่งออกและมูลค่าการขายที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน
- 4) ดอกเบี้ยรับลดลงร้อยละ 29 หรือคิดเป็นจำนวน 9 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยและจำนวนเงินฝาก เป็นผลมาจากการใช้เงินทุนเพื่อขยายโครงการ
- 5) รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 137 มาจากกำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรเก่า
- 6) บริษัทฯ บันทึกบัญชีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 168 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เมื่อเทียบกับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 14 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ
- 7) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 285 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 23 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายร้อยละ 7 และราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นของเยื่อกระดาษและกำมะถัน
- 8) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 31 มาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายและต้นทุนค่าขนส่ง เนื่องมาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 9) ดอกเบี้ยจ่ายลดลงเป็น 0.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1.0 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ลดลง
- 10) ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39 เนื่องจากกำไรเพื่อการเสียภาษีที่เพิ่มขึ้น

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้กำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นเป็น 3.05 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 2.13 บาทต่อหุ้น

2. งบดุล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 เปรียบเทียบกับงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2550

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 977 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42 เนื่องมาจากการใช้เงินทุนสำหรับการขยายโครงการต่อเนื่อง และการลงทุนใน
- 2) ยอดเงินฝากระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 200 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 เนื่องจากการลงทุนเพิ่มในเงินฝากระยะสั้น
- 3) ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงจำนวน 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50 เนื่องจากการได้รับเงินตรงตามวันครบกำหนด
- 4) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบแกกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการปรับปรุงรายจ่ายให้ตรงกับกรับสินค้า
- 5) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 344 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42 โดยเพิ่มสูงขึ้นจากการสำรองสินค้าสำเร็จรูปและต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 6) ภาษีซื้อรอเรียกคืนเพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 298 โดยเพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบและภาษีมูลค่าเพิ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นจากการซื้อสินค้าสำหรับการขยายโครงการและบางส่วนจากความล่าช้าในการขอคืนภาษีจากกรมสรรพากร
- 7) เงินชดเชยการส่งออกค้างรับเพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 เนื่องมาจากการปริมาณขายและราคาขายส่งออกที่เพิ่มขึ้น
- 8) ดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 เนื่องมาจากระยะเวลาในการครบกำหนดของการฝากเงินยาวขึ้น
- 9) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 โดยลดลงจากสิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากรซึ่งได้ใช้ไปเพื่อชำระค่าอากรสำหรับการนำเข้าสินค้า
- 10) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ เพิ่มขึ้น 1,278 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นเพื่อขยายโครงการต่อเนื่องสำหรับสายการผลิตใหม่
- 11) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56 เนื่องจากความต้องการเงินทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ
- 12) เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 160 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 116 และเจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 75 เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นและการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายโครงการ ซึ่งทำให้มียอดค้างชำระในงวดสิ้นเดือนจากการซื้อวัตถุดิบ

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรสุทธิ ในไตรมาสนี้ ส่งผลทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 6 หรือเพิ่มขึ้น 761 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปฐมมาล บาจจ)
ประธานบริษัท