

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานประกอบรายงานทางการเงิน
 เรียน ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 สิ่งที่ส่งมาด้วย งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 และ 2550

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 และ 2550 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2551 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกัน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2550

ในปี 2551 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวน 2,233 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 2,489 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ลดลงร้อยละ 10 หรือคิดเป็นจำนวน 256 ล้านบาท โดยมีปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลง คือ

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 หรือคิดเป็นจำนวน 1,608 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 และราคาขายที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 12
- 2) เงินชดเชยการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 39 หรือคิดเป็นจำนวน 26 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายส่งออกและมูลค่าการขายที่เพิ่มสูงขึ้น
- 3) ดอกเบี้ยรับลดลงร้อยละ 34 หรือคิดเป็นจำนวน 42 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยและจำนวนเงินฝาก จากการนำเงินทุนไปใช้เพื่อขยายโครงการและการลงทุน
- 4) รายได้อื่นๆ ลดลงร้อยละ 84 หรือคิดเป็นจำนวน 33 ล้านบาท โดยเป็นเงินรับจำนวน 32.6 ล้านบาทในปีก่อน จากส่วนแบ่งกำไรสะสมจากการลงทุนในบริษัทหนึ่งซึ่งได้ประกาศเลิกกิจการ
- 5) บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลงร้อยละ 52 หรือคิดเป็นจำนวน 17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องมาจากการอ่อนค่าของสกุลเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 6) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 37 หรือคิดเป็นจำนวน 1,865 ล้านบาท เนื่องมาจากปริมาณขายที่เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 9 และราคาวัตถุดิบของเยื่อกระดาษ กัมมะถัน และโซดาไฟที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 7) ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 หรือคิดเป็นจำนวน 147 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายและต้นทุนค่าขนส่งของการขายทั้งในต่างประเทศและในประเทศ เนื่องมาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 8) ภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงร้อยละ 23 หรือคิดเป็นจำนวน 107 ล้านบาท เนื่องมาจากกำไรที่ปรับตัวลดลง และเงินได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากเป็นรายได้จากธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับตัวลดลงเท่ากับ 11.08 บาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีผลกำไรต่อหุ้นในอัตราหุ้นละ 12.35 บาท

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

2.1 สินทรัพย์รวม วันที่ 30 กันยายน 2551 จำนวน 15,764 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,351 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงร้อยละ 79 หรือคิดเป็นจำนวน 1,715 ล้านบาท เนื่องมาจากการใช้เงินทุนสำหรับการการลงทุนและการขยายโครงการ

- 2) เงินลงทุนชั่วคราวลดลงร้อยละ 43 หรือคิดเป็นจำนวน 238 ล้านบาท จากการลงทุนในเงินฝากระยะสั้นลดลง
 - 3) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงร้อยละ 100 หรือคิดเป็นจำนวน 87 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้จากการขายปรับปรุงรายจ่ายให้ตรงกับกรับสินค้า
 - 4) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นร้อยละ 68 หรือคิดเป็นจำนวน 552 ล้านบาท โดยปรับตัวสูงขึ้นจากการสำรองสินค้าสำเร็จรูปเพื่อขยายกำลังการผลิต การขยายงานต่อเนื่อง และต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น
 - 5) ภาษีซื้อหรือเรียกคืนเพิ่มขึ้นร้อยละ 279 หรือคิดเป็นจำนวน 68 ล้านบาท เนื่องมาจากความล่าช้าในการขอคืนภาษี และภาษีมูลค่าเพิ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นจากราคาวัตถุดิบและการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นสำหรับการขยายโครงการ
 - 6) ดอกเบี้ยค้างรับลดลงร้อยละ 38 หรือคิดเป็นจำนวน 4 ล้านบาท เนื่องมาจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลงและการลดลงของเงินฝาก
 - 7) เงินปันผลค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 หรือคิดเป็นจำนวน 9 ล้านบาท เนื่องมาจากการประกาศจ่ายเงินปันผลของบริษัทแห่งหนึ่ง แต่มีการบันทึกรับในงวดสิ้นปี
 - 8) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 102 หรือคิดเป็นจำนวน 1,960 ล้านบาท เนื่องจากการขยายโครงการเพื่อเพิ่มสายการผลิตใหม่
 - 9) เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 หรือคิดเป็นจำนวน 1,901 ล้านบาท เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน และจากการลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทร่วม
 - 10) เงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลงร้อยละ 45 หรือคิดเป็นจำนวน 937 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงในกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และการโอนเปลี่ยนการลงทุนในบริษัทร่วมไปยังบริษัทแห่งหนึ่งแทนเนื่องจากบริษัทร่วมมีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในระหว่างปี
- 2.2 หนี้สินรวมจำนวน 887 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปีก่อน ดังรายละเอียดต่อไปนี้
- 1) เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 99 หรือคิดเป็นจำนวน 4 ล้านบาท เนื่องจากความต้องการเงินทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ
 - 2) เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น เพิ่มขึ้นร้อยละ 211 หรือคิดเป็นจำนวน 292 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายโครงการ และราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น
 - 3) ภาษีเงินได้บุคคลค้างจ่ายลดลงร้อยละ 77 หรือคิดเป็นจำนวน 213 ล้านบาท เนื่องจากผลกำไรที่ลดลงและเป็นกำไรที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากเป็นรายได้จากธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน
 - 4) ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 หรือคิดเป็นจำนวน 39 ล้านบาท เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นและการได้รับใบแจ้งหนี้หลังจากปิดบัญชีสำหรับงวดสิ้นปี
- 2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2551 จำนวน 14,877 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,233 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากผลกำไรสำหรับปี 2551

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปรีณมาล บาจจ)
ประธานบริษัท