

เรื่อง	ชี้แจงผลการดำเนินงานประกอบรายงานทางการเงิน
เรียน	ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย	1. งบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551 และ 2550 2. รายงานสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551 และ 2550 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

### 1. งบกำไรขาดทุน สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551

บริษัทมีผลกำไรสุทธิเป็นจำนวน 655 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 652 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลง คือ

- 1) รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 หรือคิดเป็นจำนวน 181 ล้านบาท เนื่องจากการปรับเพิ่มขึ้นของปริมาณขายร้อยละ 2.5 และราคาขายที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6
- 2) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมมีผลกำไรเป็นจำนวน 320 ล้านบาท เมื่อเทียบกับผลกำไรจำนวน 224 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสูงขึ้นกว่าร้อยละ 43 เป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรของบริษัทร่วมในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้น
- 3) เงินชดเชยการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 หรือคิดเป็นจำนวน 6 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 และมูลค่าการขายที่เพิ่มสูงขึ้น
- 4) ดอกเบี้ยรับลดลงร้อยละ 37 หรือคิดเป็นจำนวน 10 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยและจำนวนเงินฝาก เนื่องจากการนำเงินทุนไปใช้เพื่อขยายโครงการ
- 5) รายได้อื่นๆ ลดลงร้อยละ 78 หรือคิดเป็นจำนวน 1 ล้านบาท เนื่องมาจากการขาดทุนจากการจำหน่าย / ตัดจ่ายสินทรัพย์ถาวร
- 6) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสูงขึ้นร้อยละ 1885 หรือคิดเป็นจำนวน 129 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ เนื่องมาจากการอ่อนค่าของสกุลเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ
- 7) เงินปันผลรับลดลงร้อยละ 95 หรือคิดเป็นจำนวน 8 ล้านบาท เนื่องมาจากเงินปันผลที่ยังไม่ได้รับจากการลงทุน
- 8) ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 หรือคิดเป็นจำนวน 372 ล้านบาท เนื่องมาจากปริมาณขายที่เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 2.5 และราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นของเยื่อกระดาษ กัมมะถัน และโซดาไฟ
- 9) ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 55 หรือคิดเป็นจำนวน 50 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายและต้นทุนค่าขนส่ง เนื่องมาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น
- 10) ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 31 เป็น 0.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 0.34 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเงินกู้ยืมชั่วคราวที่เพิ่มขึ้นเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท
- 11) ภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงร้อยละ 28 หรือคิดเป็นจำนวน 34 ล้านบาท เนื่องมาจากกำไรที่ปรับตัวลดลง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นเท่ากับ 3.25 บาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลกำไรต่อหุ้นในอัตราหุ้นละ 3.23 บาท

2. งบดุล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2550

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงร้อยละ 59 หรือคิดเป็นจำนวน 1,271 ล้านบาท เนื่องมาจากการใช้เงินทุนสำหรับการขยายโครงการต่อเนื่อง และการลงทุน
  - 2) เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นร้อยละ 67 หรือคิดเป็นจำนวน 365 ล้านบาท เนื่องมาจากการลงทุนในเงินฝากระยะสั้น
  - 3) ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงร้อยละ 25 หรือคิดเป็นจำนวน 3 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้ขายจากกิจการที่เกี่ยวข้องลดลง
  - 4) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงร้อยละ 100 หรือคิดเป็นจำนวน 87 ล้านบาท เนื่องมาจากรายได้จากการขายปรับปรุงรายจ่ายให้ตรงกับกรับสินค้า
  - 5) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นร้อยละ 73 หรือคิดเป็นจำนวน 591 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการสำรองสินค้าสำเร็จรูปเพื่อขยายงานต่อเนื่อง และต้นทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น
  - 6) ภาษีซื้อหรือเรียกคืนเพิ่มขึ้นร้อยละ 333 หรือคิดเป็นจำนวน 81 ล้านบาท เนื่องมาจากความล่าช้าในการขอคืนภาษี และภาษีมูลค่าเพิ่มที่ปรับตัวสูงขึ้นจากราคาวัตถุดิบและการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นสำหรับการขยายโครงการ
  - 7) เงินชดเชยการส่งออกค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 40 หรือคิดเป็นจำนวน 18 ล้านบาท เนื่องจากรายได้ขายส่งออกที่เพิ่มขึ้น
  - 8) ดอกเบี้ยค้างรับลดลงร้อยละ 35 หรือคิดเป็นจำนวน 4 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของเงินฝากที่มีระยะเวลาในการครบกำหนดที่ยาวขึ้น
  - 9) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงร้อยละ 49 หรือคิดเป็นจำนวน 13 ล้านบาท สาเหตุมาจากเบี้ยประกันจ่ายล่วงหน้าลดลง และลดลงจากสิทธิประโยชน์ด้านภาษีอากรซึ่งได้ใช้ไปเพื่อชำระค่าอากรสำหรับการนำเข้าสินค้า
  - 10) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 86 หรือคิดเป็นจำนวน 1,669 ล้านบาท เนื่องจากการขยายโครงการเพื่อเพิ่มสายการผลิตใหม่
  - 11) เงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลงร้อยละ 25 หรือคิดเป็นจำนวน 512 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงในกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย
  - 12) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 7959 หรือคิดเป็นจำนวน 296 ล้านบาท เนื่องจากความต้องการเงินทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท
  - 13) เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น เพิ่มขึ้นร้อยละ 77 หรือคิดเป็นจำนวน 106 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 หรือคิดเป็นจำนวน 8 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายโครงการ และราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น
  - 14) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงร้อยละ 50 หรือคิดเป็นจำนวน 222 ล้านบาท มาจากภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง
  - 15) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 หรือคิดเป็นจำนวน 3 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากของพนักงาน
- ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ หนี้สิน และกำไรสุทธิ ในไตรมาสนี้ ส่งผลทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 9 หรือคิดเป็นจำนวนสุทธิ 1,242 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายปฐมมาล บาจจ)

ประธานบริษัท