

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานประกอบรายงานทางการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

เรียน ฝ่ายบริษัทจดทะเบียน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551
 2. รายงานสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเรยอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงคำอธิบายเพิ่มเติมในงบการเงินสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2550 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการดังนี้

1. งบกำไรขาดทุน สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551

บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิในไตรมาสนี้จำนวน 795 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 886 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ลดลงร้อยละ 190 หรือคิดเป็นจำนวน 1,681 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในไตรมาสนี้ บริษัทฯ บันทึกผลขาดทุนจำนวน 696 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่บริษัทฯ บันทึกกำไรจำนวน 144 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่าร้อยละ 582 เป็นผลมาจากกำไรของบริษัทร่วมในไตรมาสนี้ลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจที่ซบเซาและการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของวัตถุดิบ
- (2) รายได้จากการขายลดลงจำนวน 1,336 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยลดลงจากปริมาณขายร้อยละ 41 และราคาขายลดลงร้อยละ 24 เนื่องจากภาวะตกต่ำของเศรษฐกิจโลกและโดยเฉพาะในอุตสาหกรรมสิ่งทอ
- (3) ดอกเบี้ยรับลดลงจำนวน 21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยและจำนวนเงินฝากและการใช้เงินทุนสำหรับขยายโครงการ
- (4) เงินชดเชยการส่งออกลดลง 16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64 เนื่องมาจากการลดลงของปริมาณขายส่งออกร้อยละ 52 และมูลค่าขายส่งออกที่ปรับลดลงร้อยละ 26
- (5) บริษัทฯ บันทึกบัญชีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 5 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เมื่อเทียบกับผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 23 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสูงขึ้นกว่าร้อยละ 124 เป็นผลมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ
- (6) รายได้อื่นลดลงเป็น 0.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 1.3 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 27 เนื่องจากในไตรมาสนี้ไม่มีการขายสินทรัพย์ถาวร

- (7) ต้นทุนขายลดลง 288 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของปริมาณขายร้อยละ 41 อย่างไรก็ตาม ต้นทุนขายรวมต่อหน่วยได้ปรับขึ้นร้อยละ 36 มาจากปัจจัยหลักๆ ดังนี้
1. วัตถุดิบเพิ่มขึ้นร้อยละ 10
 2. พลังงานปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 เนื่องจากความสามารถในการดำเนินงานลดลง และราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้น
 3. ต้นทุนคงที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 เนื่องจากการผลิตลดลงร้อยละ 36
 4. ค่าเสื่อมราคาปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 228 เนื่องจากการผลิตที่ลดลงและการขยายกำลังการผลิต
- นอกจากนี้ ต้นทุนขายต่อหน่วยที่ปรับเพิ่มขึ้น 127 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.4 ของต้นทุนขายสำหรับไตรมาส นั้นๆ เนื่องมาจากการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของวัตถุดิบ
- (8) ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 เนื่องมาจากการลดลงของปริมาณขาย และต้นทุนการขนส่งที่ลดลง เป็นผลมาจากราคาน้ำมันที่ปรับลดลงและการลดลงจากค่าระวางสินค้า
- (9) ดอกเบี้ยจ่ายลดลงเป็น 1.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1.9 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยลดลงกว่าร้อยละ 32 เนื่องจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นลดลง
- (10) ภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงร้อยละ 100 เป็นผลมาจากผลขาดทุนในไตรมาสนี้

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิต่อหุ้นสำหรับไตรมาสนี้เป็น 3.94 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 4.39 บาทต่อหุ้น

2. งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 เปรียบเทียบกับงบดุล ณ วันที่ 30 กันยายน 2551

มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- (1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 432 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 98 เนื่องมาจากการจัดกลุ่มในส่วนของเงินลงทุนชั่วคราวภายใต้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่มีระยะเวลาในการครบกำหนดของที่น้อยกว่า
- (2) เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 310 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากการจัดกลุ่มในส่วนของเงินลงทุนชั่วคราวภายใต้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่มีระยะเวลาในการครบกำหนดของที่น้อยกว่า
- (3) ลูกหนี้การค้า – กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง 304 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 61 และลูกหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 106 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 เนื่องจากการขายที่ปรับลดลง
- (4) ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71 เนื่องจากการรับเงินตรงตามเวลา
- (5) สินค้าคงเหลือลดลง 264 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19 เนื่องมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือและผลกระทบจากค่าเผื่อการลดมูลค่าของวัตถุดิบ
- (6) ภาษีซื้อรอเรียกคืนลดลง 72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78 เนื่องจากขายสินค้าได้ลดลงและการรับเงินที่ค้างอยู่คืน

- (7) เงินชดเชยการส่งออกค้ำรับลดลง 11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28 เนื่องมาจากปริมาณการส่งออกลดลงร้อยละ 52 และราคาขายที่ปรับลดลงร้อยละ 26
- (8) ดอกเบี้ยค้ำรับลดลง 5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62 เนื่องมาจากการปรับลดลงของอัตราดอกเบี้ยและการลดเงินทุนสำหรับการลงทุน
- (9) เงินปันผลค้ำรับลดลง 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องมาจากรายได้รับจากเงินปันผลของบริษัทแห่งหนึ่ง ที่ประกาศจ่ายเงินปันผลปีละครั้ง
- (10) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของบัตรภาษีค้ำรับและการจ่ายเงินล่วงหน้าให้เจ้าหนี้
- (11) เงินเบิกเกินบัญชีลดลง 7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90 เนื่องจากความต้องการเงินทุนสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ
- (12) เจ้าหนี้การค้า – กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง 281 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 65 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าของ วัตถุประสงค์ลดลง
- (13) หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 119 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46 เนื่องมาจากการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคล ค้ำจ่ายและค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย
- (14) ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง 134 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39 เนื่องมาจากการลดลงในมูลค่าของการลงทุน

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ หนี้สิน และผลขาดทุนสุทธิ ในไตรมาสนี้ ส่งผลทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลงร้อยละ 6 หรือลดลง 960 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประสาน กุมาร สีปาน)
ประธานร่วม (ฝ่ายการเงินและพาณิชย์)