



innovate · strength

ISO 9001
ISO 14001
TIS 18001
ISO/TS 16949
ISO/IEC 17025

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) SAHAVIRIYA STEEL INDUSTRIES PUBLIC COMPANY LIMITED

สร้างสรรคณวัตกรรมผลิตภัณฑ์เหล็กและบริการที่มีมูลค่าเพิ่มกับลูกค้า สร้างกำไรสม่ำเสมอ สร้างผลตอบแทนแก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างยั่งยืน
innovate premium value steel products and services for customer; generate consistent profit and sustainable value for stakeholders.
A MEMBER OF SAHAVIRIYA GROUP

ที่ สลก.015/2559

16 กุมภาพันธ์ 2559

เรื่อง ที่แจ้งรายงานของผู้สอบบัญชีกรณีไม่แสดงความเห็นต่อการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัทฯ เนื่องจาก (1) การถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ (2) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง และ (3) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่ไม่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้นำส่งงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีรับรองงบการเงินโดยไม่แสดงความเห็นเนื่องจาก (1) การถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ (2) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง และ (3) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่ไม่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง

บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจง ดังต่อไปนี้

(1) การถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ

"ไม่สามารถปฏิบัติงานตามกระบวนการตรวจสอบให้เป็นที่พอใจ เพื่อให้สามารถสรุปได้ว่า การรับรู้รายการ การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 เรื่อง การดำเนินงานที่ยกเลิก ได้ถูกจัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน"

เนื่องจากการที่บริษัทฯ ย่อยได้ยื่นความจำนงในการชำระบัญชี (Liquidation) ต่อศาลท้องถิ่น (The High Court of Justice Chancery Division Manchester District) และได้รับการอนุมัติในการชำระบัญชีและศาลท้องถิ่น ได้แต่งตั้งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ (Official Receiver) ให้เป็นผู้แทนในการชำระบัญชีของบริษัทย่อยในวันที่ 2 ตุลาคม 2558 ซึ่งเป็นวันเริ่มต้นของการเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชีของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ดังนั้นงบการเงินของบริษัทย่อย สำหรับการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทฯ จึงได้จัดทำขึ้นตามเกณฑ์การเลิกกิจการ ณ วันดังกล่าว ซึ่งบริษัทฯ ได้แสดงงบแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับในส่วนของการดำเนินงานของส่วนงานที่ยกเลิก (Discontinued Operation) ที่ผู้สอบบัญชีแจ้งว่าถูกจำกัดขอบเขตโดยสถานการณ์ ซึ่งบริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงว่า ผลจากการเข้าสู่กระบวนการชำระบัญชีของบริษัทย่อยตามที่ได้กล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าไปดำเนินการได้อย่างเพียงพอในการประเมินทรัพย์สินและเข้าถึงข้อมูลทางการเงิน ซึ่งฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้พิจารณาใช้ความพยายามและดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการจัดทำข้อมูลทางการเงินเพื่อการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของการดำเนินงานที่ยกเลิกของบริษัทย่อย ซึ่งได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จากงบการเงินและรายงานอื่นๆของบริษัทย่อยที่ได้จัดทำขึ้นถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2558 และประมาณการสำหรับระยะเวลาที่เหลือจนถึงวันที่ 2 ตุลาคม 2558 รวมทั้งประมาณการมูลค่าสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายหรือจำหน่าย (Assets Held for Sale or Disposal) ของบริษัทย่อย

ทั้งนี้ บริษัทฯ ประเมินมูลค่าสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายหรือจำหน่าย หักด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการชำระบัญชีและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่อาจเกิดขึ้นตามกฎระเบียบพิเศษด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม โดยคาดในเชิงอนุรักษ์นิยมว่ามูลค่าที่จะได้รับคืนหลังสิ้นสุดกระบวนการชำระบัญชีของบริษัทย่อยเป็นศูนย์ เนื่องจากทรัพย์สินหลักของ SSI UK เป็นโรงงานถลุงเหล็กและผลิตเหล็กกล้าขนาดใหญ่ ถูกควบคุมโดยกฎระเบียบพิเศษทางด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม Control of Major Accident Hazards (COMAH) มีปัจจัยภายนอกหลายปัจจัยที่มีความไม่แน่นอนและอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ความใช้ได้ของใบอนุญาตทางสิ่งแวดล้อม ขั้นตอนและกฎระเบียบในการดูแลรักษาทรัพย์สิน เป็นต้น จึงทำให้กระบวนการชำระบัญชีในกรณีอยู่นอกเหนือกรณีปกติที่เคยมีมา ยังมีความไม่ชัดเจนในเชิงกฎหมายและขั้นตอนการชำระบัญชีโดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เชื่อว่าได้จัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(2) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง

เนื่องจากการหยุดดำเนินงานของบริษัทย่อยเป็นเหตุให้กลุ่มธนาคารเจ้าหนี้รายใหญ่ของบริษัทย่อยได้เรียกร้องให้บริษัทย่อยชำระเงินที่มียอดเงินกู้ยืมคงเหลือจำนวน 815 ล้านเหรียญสหรัฐ (หรือเทียบเท่ากับ 30,034 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558) ในทันที และต่อมากลุ่มธนาคารเจ้าหนี้รายใหญ่ได้เรียกร้องขอให้บริษัทฯ รับผิดชอบต่อมูลหนี้ของบริษัทย่อยในฐานะผู้ค้ำประกันเงินกู้ยืมจำนวนดังกล่าว นอกจากนี้ในวันที่ 1 ตุลาคม 2558 กลุ่มธนาคารเจ้าหนี้รายใหญ่ได้เรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระเงินกู้ยืมในทันที ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 9,840 ล้านบาท ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ยื่นความจำนงเพื่อขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลางเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 โดยศาลฯ ได้รับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ แล้ว โดยได้นัดไต่สวนคำร้องดังกล่าวและสืบความเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558 และมีกำหนดนัดไต่สวนครั้งถัดไปในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2559

ถึงแม้ว่าความสำเร็จของการฟื้นฟูกิจการขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอก ได้แก่ การปรับปรุงความสามารถในการทำกำไร ผลสำเร็จของการเจรจาของบริษัทฯ กับกลุ่มธนาคารเจ้าหนี้รายใหญ่ในการปรับโครงสร้างหนี้ การจัดหาเงินทุนให้เพียงพอ และผลการพิจารณาของศาล เป็นต้น บริษัทฯ ยังเชื่อมั่นว่าธุรกิจของบริษัทฯ สามารถทำกำไรได้และมีอนาคต หากได้รับการพิจารณาเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ คาดว่าน่าจะทำให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่เจ้าหนี้และผู้มีส่วนได้เสีย

(3) ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่ไม่เกี่ยวข้องกับการใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง

“ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้บริษัทฯ ยื่นหนังสือแสดงความจำนงเพื่อขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง ศาลฯ ได้นัดไต่สวนและสืบความเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558 และมีกำหนดนัดไต่สวนครั้งถัดไปในวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2559 นั้น ณ วันที่ในรายงานฉบับนี้ การตรวจสอบและการพิจารณาของศาลต่อการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ยังไม่สิ้นสุด จากสถานการณ์ดังกล่าวทำให้เห็นว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการที่ศาลจะยอมรับการเข้าแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ และสามารถที่จะเริ่มต้นกระบวนการของแผนการฟื้นฟูกิจการตามที่วางแผนไว้หรือไม่ ซึ่งทำให้เกิดข้อสงสัยเกี่ยวกับการจัดประเภทรายการการวัดค่าของหนี้สินและสำรองต่างๆ”

จากกระบวนการทางศาลซึ่งยังอยู่ระหว่างการไต่สวนคำร้องและสืบความ บริษัทฯ เห็นด้วยกับความเห็นของผู้สอบบัญชีว่า เนื่องจากการตรวจสอบและการพิจารณาของศาลต่อการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ยังไม่สิ้นสุด ดังนั้น จึงมีความไม่

แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับการที่ศาลจะยอมรับการเข้ากระบวนการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ และการเริ่มต้นกระบวนการฟื้นฟูกิจการจะสามารถดำเนินการได้ตามที่วางแผนไว้ รวมทั้งมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการจัดประเภทและปรับปรุงรายการการวัดค่าของหนี้สินและการตั้งสำรองต่างๆ ภายหลังจากการทราบผลการพิจารณาของศาลต่อการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ไม่ว่าจะกรณีที่ได้รับการพิจารณาเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูฯ หรือไม่ได้รับก็ตาม

อย่างไรก็ตาม 1) จากสถานะของบริษัทฯ ในปัจจุบันอยู่ในเกณฑ์ที่จะได้รับการพิจารณาเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ ตลอดจน 2) การได้รับการสนับสนุนจากเจ้าหนี้ในการปรับโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการสร้างรายได้ จะทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถดำเนินต่อไปได้ และ 3) บริษัทฯ เชื่อว่าการฟื้นฟูกิจการจะสามารถชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้และเป็นประโยชน์กับผู้มีส่วนได้เสียโดยรวม มากกว่าการบังคับขายทอดตลาดทรัพย์สินของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าจะได้รับการพิจารณาจากศาลด้วยความเป็นธรรมตามข้อเท็จจริง (1-3) ที่กล่าวมาข้างต้น

จากประเด็นที่ผู้สอบบัญชีได้ระบุถึงเรื่องดังกล่าวข้างต้นนั้น บริษัทฯ อยู่ระหว่างการหารือกับที่ปรึกษาทางกฎหมายและเจ้าหนี้เพื่อกำหนดแนวทางการดำเนินการต่อไป ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของแนวทางของกระบวนการชำระบัญชีของบริษัทฯ ย่อย รวมถึงการดำเนินการภายใต้กระบวนการฟื้นฟูกิจการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายวิน wirapraphakij)

กรรมการผู้จัดการใหญ่