



innovate · strength

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

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

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

ที่ สลก. 023/2563

4 มีนาคม 2563

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการ, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวดปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	Δ YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	25,199	31,428	-20%
ต้นทุนขายและให้บริการ	25,103	29,290	-14%
กำไรขั้นต้น (ขาดทุน)	97	2,139	-95%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,166	1,286	+68%
EBITDA	(1,254)	1,441	-187%
กำไร (ขาดทุนสุทธิ)	(1,803)	867	-308%

หมายเหตุ

- 1) EBITDA: รวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อขายวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี
- 2) บริษัทฯ ได้ทำการบันทึกปรับปรุงภาระหนี้ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการและต้นทุนทางการเงินโดยพิจารณาข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นถึงปัจจุบันมาปรับปรุงแก้ไขข้อผิดพลาดและจัดประเภทรายการใหม่ย้อนหลังงบการเงินตั้งแต่ปี 2560

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 25,199 ล้านบาท ลดลง 20% YoY โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 1,270 พันตัน ลดลง 12% YoY ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 19,065 บาท/ตัน หรือประมาณ 632 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 3% YoY ตามภาวะราคาเหล็กในตลาดโลก โดยเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มพิเศษ (Premium Value Products: PVPs) 61% ของปริมาณขายรวม



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

innovate · strength

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

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

2. ต้นทุนขายและให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการ 25,103 ล้านบาท รวมการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือจำนวน 39 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการลดลง 14% YoY จากปริมาณการขายที่ลดลง

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 2,166 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68% จาก 1,286 ล้านบาท จากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องกันเต็มจำนวนโดยตั้งเพิ่มเติมจากปีที่ผ่านมามีจำนวน 843 ล้านบาท และค่าเผื่อเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าของกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 46 ล้านบาท ซึ่งไม่ปรากฏในปีที่ผ่านมา

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 97 ล้านบาท ลดลงจาก 2,139 ล้านบาท หรือลดลง 95% จากต้นทุนขายที่ลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่ารายได้ที่ลดลง มี EBITDA ติดลบ 1,254 ล้านบาท ลดลงจาก 1,441 ล้านบาท หรือลดลง 187% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา มีผลขาดทุนสุทธิ 1,803 ล้านบาท ลดลงจากกำไรสุทธิ 867 ล้านบาทหรือลดลง 308% จากกำไรขั้นต้นที่ลดลงดังกล่าว และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในการร่วมค้าจำนวน 531 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 21,888 ล้านบาท ลดลงจาก 25,909 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จากสินค้าคงเหลือที่ลดลง

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 63,146 ล้านบาท ลดลงจาก 65,267 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ปรับปรุงใหม่) จากภาระหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ลดลง ทั้งนี้ มีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,766 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 55,227 ล้านบาท



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

innovate · strength

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

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ 41,803 ล้านบาท ลดลงจากติดลบ 39,921 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ปรับปรุงใหม่) เนื่องจากผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานของธุรกิจเหล็กรีดร้อน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวิน วิริยประไพกิจ)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

