



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.048/2562

14 สิงหาคม 2562

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ปี 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขชาติการ, สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ของบริษัทฯ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	1H/2562	1H/2561	Δ YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	14,895	16,267	-8%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	14,202	14,334	-1%
กำไรขั้นต้น (ขาดทุน)	692	1,933	-64%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	660	592	+11%
EBITDA ¹⁾	1,987	992	+100%
Operating EBITDA ²⁾	568	1,404	-60%
ดอกเบี้ยจ่าย	400	461	-13%
กำไร (ขาดทุนสุทธิ)	1,296	309	+319%

1) EBITDA: รวมการตั้งหรือการลดรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี

2) Operating EBITDA: EBITDA ไม่รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากภาระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 14,895 ล้านบาท ลดลง 8% YoY โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 718 พันตัน ลดลง 4% YoY ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 20,057 บาท/ตัน หรือประมาณ 636 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 4% YoY ตามภาวะราคาเหล็กในตลาดโลก โดยเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าเพิ่มพิเศษ (Premium Value Products: PVPs) 60% ของปริมาณขายรวม

2. ต้นทุนขายและการให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและการให้บริการรวม 14,202 ล้านบาท ซึ่งรวมการลดรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือจำนวน 311 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและการให้บริการลดลงเล็กน้อยจาก 14,334 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตามราคาตลาดโลก



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

innovate · strength

บริษัทที่ผลักดันด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
 Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร และดอกเบี้ยจ่าย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร 660 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% YoY จาก 592 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2561 มีภาระดอกเบี้ยจ่าย 400 ล้านบาท ลดลง 13% YoY จาก 461 ล้านบาท จากยอดหนี้เงินต้นที่ลดลงจากการชำระหนี้ตามกำหนด

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี **กำไรขั้นต้น** 692 ล้านบาท ลดลงจาก 1,933 ล้านบาท หรือลดลง 64% จากยอดขายที่ลดลงประกอบกับต้นทุนขายต่อตันที่เพิ่มขึ้น มี **EBITDA** 1,987 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 992 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 100% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา (หากไม่รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากภาระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ 1,419 ล้านบาท จะมี **Operating EBITDA** เท่ากับ 568 ล้านบาท ลดลง 60% จาก 1,404 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน) มี **กำไรสุทธิ** 1,296 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 319% YoY จาก 309 ล้านบาท จากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง 192 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 1,427 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 24,631 ล้านบาท ลดลง 4.9% จาก 25,909 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จากมูลค่าสินค้าคงเหลือที่ลดลง

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 61,688 ล้านบาท ลดลง 3.9% จาก 64,208 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จากหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี เท่ากับ 1,692 ล้านบาท หนี้สินระยะยาวภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 44,767 ล้านบาท และมีดอกเบี้ยค้างจ่ายภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ 9,266 ล้านบาท

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ติดลบ 37,608 ล้านบาท ติดลบลดลงจากติดลบ 38,862 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ติดลบลดลงเนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวิน วิริยประไพกิจ)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

