



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

innovate · strength

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ปี 2564

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	1H2564	1H2563 ใหม่	1H2563 เดิม ²⁾	Δ YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	16,080	8,670	8,670	+85%
ต้นทุนขายและให้บริการ	13,916	8,753	8,567	+59%
กำไรขั้นต้น (ขาดทุน)	2,164	(84)	(84)	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	370	404	590	-8%
EBITDA ¹⁾	1,458	1,239	1,239	+18%
กำไรจากการตัดรายการหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	-	1,632	1,632	
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	(1,109)	-	-	
ปรับปรุงจากการลดลงของภาระหนี้ค่าประกัน	586	-	-	
ต้นทุนทางการเงิน	791	915	915	-14%
กำไร (ขาดทุนสุทธิ)	385	93	93	+315%

- 1) EBITDA: รวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและจ่ายตัดบัญชี
- 2) มีการจัดประเภทบัญชีใหม่ ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (IFRS 15) สำหรับงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ให้สอดคล้องกับการนำเสนอของงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดยเป็นการจัดประเภทต้นทุนการจัดจำหน่ายค่าขนส่ง ซึ่งเดิมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายมาอยู่ในต้นทุนขาย

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัท และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 16,080 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85% yoy โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 628 พันตัน เพิ่มขึ้น 25% yoy ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 24,490 บาท/ตัน หรือประมาณ 787 เหรียญสหรัฐ/ตัน เพิ่มขึ้น 51% yoy จากภาวะเศรษฐกิจและการปรับราคาเหล็กในตลาดโลก โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SSI Principal Products (SPP) 35%, Innovated Value Products (IVP) 30%, และ Customized Prime Products (CPP) 35% ของปริมาณขายรวม



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

innovate · strength

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

2. ต้นทุนขายและให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการรวม 13,916 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการเพิ่มขึ้น 59% จาก 8,753 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการจัดประเภทบัญชีใหม่ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (TFRS 15) สำหรับงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ให้สอดคล้องกับการนำเสนองบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 โดยเป็นการจัดประเภทต้นทุนการจัดจำหน่ายค่าขนส่ง ซึ่งเดิมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร มาอยู่ในต้นทุนขาย

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร และต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 370 ล้านบาท ลดลง 8% จาก 404 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน 791 ล้านบาท ลดลง 14% จาก 915 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตราดอกเบี้ยตามมาตรฐานบัญชีที่ใช้ในการคำนวณ ปรับลดลงจากช่วงเดียวกันจากปีที่ผ่านมา

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี กำไรขั้นต้น 2,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากขาดทุน 84 ล้านบาท มี EBITDA 1,458 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,239 ล้านบาท หรือดีขึ้น 18% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา มี กำไรสุทธิ 385 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 315% จาก 93 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิดังกล่าวข้างต้นมีสาเหตุหลักมาจาก 1) กำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยเพิ่มขึ้นจากขาดทุน 84 ล้านบาท มาเป็นกำไร 2,164 ล้านบาท 2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงจาก 404 ล้านบาทมาเหลือ 370 ล้านบาท 3) ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจาก 915 ล้านบาท มาเป็น 791 ล้านบาท 4) ขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระจำนวน 318 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา 5) กำไรจากการตัดรายการหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย 1,632 ล้านบาทในปี 2563 แต่ไม่ปรากฏในในช่วงเดียวกันของปี 2564 6) ปรับปรุงจากการลดลงของภาระหนี้ค่าประกัน จำนวน 15 ล้านบาทปอนด์สเตอร์ลิง คิดเป็นเงิน 586 ล้านบาท และ 7) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูซึ่งเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ จำนวน 1,109 ล้านบาท

2 *Mc*



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

innovate · strength

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	30 มิ.ย. 64	31 ธ.ค. 63	Δ YoY
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,540	666	+131%
สินค้าคงเหลือ	6,999	4,316	+62%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,675	10,923	-2%
สินทรัพย์อื่น	4,518	3,775	+20%
รวมสินทรัพย์	23,732	19,680	+21%
เจ้าหนี้การค้า	4,120	2,838	+45%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	1,604	824	+95%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	30,964	29,752	+4%
ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ	330	12	+2650%
หนี้สินอื่น	848	775	+9%
รวมหนี้สิน	37,867	34,201	+11%
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทฯ	(14,657)	(15,042)	+3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	23,732	19,680	+21%

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 23,732 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% จาก 19,680 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นจาก 666 ล้านบาท ณ สิ้นงวดปี 2563 เป็น 1,540 ล้านบาท ณ สิ้นงวดปัจจุบัน และมูลค่าสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นจาก 4,316 ล้านบาทเป็น 6,999 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 37,867 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% จาก 34,201 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จาก 1) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 45% จาก 2,838 ล้านบาท เป็น 4,120 ล้านบาท 2) หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า เพิ่มขึ้น จาก 824 ล้านบาทเป็น 1,624 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 95% จากการจ่ายเงินเพื่อจองซื้อสินค้าของลูกค้าเนื่องมาจากแนวโน้มการปรับราคาเหล็กในตลาดโลก ช่วงสิ้นงวด และ 3) ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระจำนวน 330 ล้านบาท

บริษัทฯ มีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูทั้งสิ้นจำนวน 30,964 ล้านบาท แบ่งเป็น 1) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 840 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 225 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากได้เริ่มกลับมาชำระคืนเงินกู้ตามแผนฟื้นฟูในเดือนมีนาคม 2564 ตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูฉบับแก้ไข หลังจากที่ตั้งชำระหนี้



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

innovate · strength

บริษัทหลักชั้นนำด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

เงินต้นไปตั้งแต่วุดเดือนมีนาคม 2563 และ 2) หนี้สินระยะยาวภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 30,125 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2% จาก 29,527 ล้านบาท ณ งวดสิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขาดทุนจาก อัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศ และการลดลงของภาระหนี้ค้ำประกัน

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ติดลบ 14,657 ล้านบาท ติดลบลดลงจากติดลบ 15,042 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท