



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

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด ปี 2564

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับ ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	2564	2563	Δ YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	35,313	18,125	+95%
ต้นทุนขายและให้บริการ	32,309	17,415	+86%
กำไรขั้นต้น (ขาดทุน)	3,005	710	+323%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	824	788	+5%
Consolidated EBITDA ¹⁾	1,657	2,751	-40%
กำไรจากการตัดรายการหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุน ตัดจำหน่าย	-	1,632	-
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	(1,785)	560	-
ปรับปรุงจากการลดลงของภาระหนี้ค่าประกัน	586	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(1,633)	(1,721)	-
กำไร (ขาดทุนสุทธิ)	(536)	376	-

1) Consolidated EBITDA: เป็น EBITDA ของงบการเงินรวม ซึ่งรวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากภาระผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 35,313 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95% YoY โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 1,197 พันตัน เพิ่มขึ้น 18% YoY ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 27,964 บาท/ตัน หรือประมาณ 868 เหรียญสหรัฐ/ตัน เพิ่มขึ้นถึง 60% yoy จากภาวะเศรษฐกิจและการปรับราคาเหล็กในตลาดโลก โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SSI Principal Products (SPP) 23%, Innovated Value Products (IVP) 34%, และ Customized Prime Products (CPP) 43% ของปริมาณขายรวม

2. ต้นทุนขายและให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการรวม 32,309 ล้านบาท ซึ่งรวมการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือจำนวน 460 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการเพิ่มขึ้น 86% จาก 17,415 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณการขายและราคาที่สูงขึ้น

1



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

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร และต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 824 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% จาก 788 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามปริมาณการขายที่มากขึ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน 1,633 ล้านบาท ลดลง 5% จาก 1,721 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตราดอกเบี้ยตามมาตรฐานบัญชีที่ใช้ในการคำนวณ ปรับลดลงจากช่วงเดียวกันจากปีที่ผ่านมา

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี กำไรขั้นต้น 3,005 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 710 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 323% มี Consolidated EBITDA 1,657 ล้านบาท ลดลงจาก 2,751 ล้านบาท หรือลดลง 40% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา มีผล ขาดทุนสุทธิ 536 ล้านบาท ลดลงจากกำไรสุทธิ 376 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา โดย Consolidated EBITDA และผลขาดทุนสุทธิผลต่ำกว่าปีที่ผ่านมาและไม่ได้สะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัท มีสาเหตุหลักมาจากรายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย 1) กำไรจากการตัดรายการหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย 1,632 ล้านบาท ที่เกิดขึ้นในปี 2563 แต่ไม่ปรากฏในปี 2564 2) ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูซึ่งเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศจำนวน 1,785 ล้านบาท ในปี 2564 ลดลงจากกำไร 560 ล้านบาทในปี 2563 และ 3) การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือจำนวน 460 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากที่มีการกลับรายการ 472 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา ทำให้ต้นทุนขายและบริการสูงกว่าปีที่ผ่านมา

ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	Δ YoY
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	496	666	-26%
สินค้าคงเหลือ	8,021	4,316	+86%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,543	10,923	-3%
สินทรัพย์อื่น	4,219	3,775	+12%
รวมสินทรัพย์	23,279	19,680	+18%
เจ้าหนี้การค้า	4,845	2,838	+71%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	550	824	-33%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	32,049	29,752	+8%
ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ	105	12	+775%
หนี้สินอื่น	801	775	+3%
รวมหนี้สิน	38,350	34,201	+12%
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทฯ	(15,578)	(15,042)	-
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	23,279	19,680	+18%



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

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 23,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% จาก 19,680 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากมูลค่าสินค้างเหลือที่เพิ่มขึ้นจาก 4,316 ล้านบาทเป็น 8,021 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 38,350 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12% จาก 34,201 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จาก 1) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 71% จาก 2,838 ล้านบาท เป็น 4,845 ล้านบาท จากปริมาณการขายที่มากขึ้น และ 2) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูที่เพิ่มขึ้น จาก 29,752 ล้านบาท เป็น 32,049 ล้านบาท

โดยหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูจำนวน 32,049 ล้านบาท แบ่งเป็น 1) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,420 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 225 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากได้เริ่มกลับมาชำระคืนเงินกู้ตามแผนฟื้นฟูตั้งแต่เดือนมีนาคม 2564 เป็นต้นไป ตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูฉบับแก้ไข หลังจากที่ยังชำระหนี้เงินต้นไปตั้งแต่งวดเดือนมีนาคม 2563 และ 2) หนี้สินระยะยาวภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 30,629 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% จาก 29,527 ล้านบาท ณ งวดสิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศ

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ติดลบ 15,578 ล้านบาท ติดลบเพิ่มขึ้นจากติดลบ 15,042 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากผลขาดทุนจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท