



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

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน ปี 2565

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัทฯ ดังนี้

| หน่วย : ล้านบาท | 1H2565 | 1H2564 | Δ YoY |
|--|---------|--------|-------|
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 19,424 | 16,080 | +21% |
| ต้นทุนขายและให้บริการ | 18,158 | 13,916 | +30% |
| กำไรขั้นต้น (ขาดทุน) | 1,267 | 2,164 | -41% |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 390 | 370 | +5% |
| Consolidated EBITDA ¹⁾ | 28 | 1,458 | -98% |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทได้แก่แผนฟื้นฟู | 1,005 | 1,109 | -9% |
| ต้นทุนทางการเงิน | 854 | 791 | +8% |
| กำไร (ขาดทุนสุทธิ) | (1,113) | 385 | - |

1) Consolidated EBITDA: เป็น EBITDA ของงบการเงินรวม ซึ่งรวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากการระงับตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 19,424 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% yoy โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 593 พันตัน ลดลง 6% yoy ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 31,294 บาท/ตัน หรือประมาณ 925 เหรียญสหรัฐ/ตัน เพิ่มขึ้น 17% yoy จากภาวะเศรษฐกิจและการปรับราคาเหล็กในตลาดโลก โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SSI Principal Products (SPP) 21%, Innovated Value Products (IVP) 44%, และ Customized Prime Products (CPP) 35% ของปริมาณขายรวม

2. ต้นทุนขายและให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและให้บริการรวม 18,158 ล้านบาท ซึ่งรวมการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าสุทธิของสินค้าคงเหลือ จำนวน 574 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการเพิ่มขึ้น 30% จาก 13,916 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ยสูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาตามราคาตลาดโลก

สำนักงานกรุงเทพ
HEAD OFFICE 28/1 อาคารปรปาวิตย์ ชั้น 2-3 ถ.สุรศักดิ์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โรงงาน 9 หมู่ 7 ต.แม่ทิพย์ อ.บางสะพาน จ.ประจวบคีรีขันธ์ 77140
PLANT OFFICE 9 M 7 T.Maerumphueng, Bangsaphan, Prachuapkhrikhan 77140 Thailand
http://www.ssi-steel.com

Tel : (662) 2383063 (Auto 20 Lines), 6300280 (Auto 7 Lines)
Fax : (662) 2368890, 2368892, 6300287-8, 2367017
Tel : (6632) 691403 (Auto 9 Lines)
Fax : (6632) 691416, 491421
ทะเบียนเลขที่ 0107537000688

PC.



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

innovate · strength

บริษัทหลักธำเนาะด้านนวัตกรรมและความเชื่อมั่น
Leading Innovative and Reliable Steel Company

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

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร และต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร 390 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย จาก 370 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน มีต้นทุนทางการเงิน 854 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% จาก 791 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน หน้า จากดอกเบี้ยตั้งพักสะสมตามแผนฟื้นฟูกิจการ

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี กำไรขั้นต้น 1,267 ล้านบาท ลดลงจาก 2,164 ล้านบาท มี Consolidated EBITDA 28 ล้านบาท ลดลงจาก 1,458 ล้านบาท หรือลดลง 98% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา และมีผล ขาดทุนสุทธิ 1,113 ล้านบาท ลดลงจากกำไรสุทธิ 385 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดย Consolidated EBITDA ที่ลดลง และผลขาดทุนสุทธิมีสาเหตุหลักมาจาก 1) กำไรขั้นต้นที่ลดลงจากต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นตามราคาตลาดโลก 2) การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าสุทธิของสินค้าคงเหลือ จำนวน 574 ล้านบาท และ 3) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินสกุลเงินตราต่างประเทศภายใต้แผนฟื้นฟูจำนวน 1,005 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

| หน่วย : ล้านบาท | 30 มิ.ย. 65 | 31 ธ.ค. 64 | Δ เปลี่ยนแปลง |
|---|---------------|---------------|------------------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 355 | 496 | -28% |
| สินค้าคงเหลือ | 11,104 | 8,021 | +38% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 10,404 | 10,543 | -1% |
| สินทรัพย์อื่น | 4,026 | 4,219 | -5% |
| รวมสินทรัพย์ | 25,889 | 23,279 | +11% |
| เจ้าหนี้การค้า | 6,541 | 4,845 | +35% |
| หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน | 829 | 550 | +51% |
| หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู | 32,615 | 32,049 | +2% |
| ประมาณการหนี้สินจากสัญญาที่สร้างภาระ | 187 | 105 | +78% |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 1,093 | - | |
| หนี้สินอื่น | 843 | 801 | +5% |

สำนักงานกรุงเทพ
HEAD OFFICE 28/1 อาคารปรปาวรีย์ ชั้น 2-3 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตย เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10600
โรงงาน 9 หมู่ 7 ต.แม่รั้ง อ.บางสะพาน จ.ประจวบคีรีขันธ์ 77140
PLANT OFFICE 9 M. 7 T.Maerumphueng, Bangsaphan, Prachuapkhirikhan 77140 Thailand
<http://www.ssi-steel.com>

Tel : (662) 2353063 (Auto 20 Linecs), 6300280 (Auto 7 Linecs)
Fax : (662) 2368890, 2368892, 6300287-8, 2367017
Tel : (6632) 691403 (Auto 9 Linecs)
Fax : (6632) 691416, 491421
ทะเบียนเลขที่ 0107537000688



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

| หน่วย : ล้านบาท | 30 มิ.ย. 65 | 31 ธ.ค. 64 | Δ เปลี่ยนแปลง |
|---------------------------------|-------------|------------|-------------------------|
| รวมหนี้สิน | 42,108 | 38,350 | +10% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทฯ | (16,692) | (15,578) | - |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 25,889 | 23,279 | +11% |

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 25,889 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% จาก 23,279 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากมีมูลค่าสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น 38% จาก 8,021 ล้านบาทเป็น 11,104 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 42,108 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% จาก 38,350 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจาก 1) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 35% จาก 4,845 ล้านบาท เป็น 6,541 ล้านบาท จากยอดขายที่มากขึ้น และ 2) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,093 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูทั้งสิ้นจำนวน 32,615 ล้านบาท แบ่งเป็น 1) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,390 ล้านบาท ลดลงจาก 1,420 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 31,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 30,629 ล้านบาท ณ งวดสิ้นปี 2564 มาจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินสกุลเงินตราต่างประเทศภายใต้แผนฟื้นฟู แม้มีการชำระหนี้ก่อนกำหนดจากกระแสเงินสดส่วนเกิน

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ติดลบ 16,692 ล้านบาท ติดลบเพิ่มขึ้นจากติดลบ 15,578 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จากผลขาดทุนดังกล่าวข้างต้นของกลุ่มบริษัท