



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 6 เดือน ปี 2566

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยได้นำงบการเงินบริษัท Redcar Bulk Terminal Limited (“RBT”) บริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยอ้อมในต่างประเทศมาจัดทำงบการเงินรวมด้วย รายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	1H2566 ²⁾	1H2565	Δ YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	12,770	19,424	-34%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	12,295	18,158	-32%
กำไรขั้นต้น (ขาดทุน)	476	1,267	-62%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	470	390	+21%
Consolidated EBITDA ¹⁾	(288)	28	N.A.
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทได้แก่เงินบาท	530	1,005	+47%
ต้นทุนทางการเงิน	897	854	+5%
กำไร (ขาดทุนสุทธิ)	(1,453)	(1,113)	N.A.

- 1) Consolidated EBITDA: เป็น EBITDA ของงบการเงินรวม ซึ่งรวมการตั้งหรือการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และการตั้งสำรองจากภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ = กำไรสุทธิ + ดอกเบี้ยจ่าย + ภาษีเงินได้ + ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี
- 2) 1H2566 รวมงบการเงินของ RBT แต่ 1H2565 ไม่รวมงบการเงินของ RBT (เริ่มนำงบการเงิน RBT มาจัดทำงบการเงินรวม สำหรับงวดปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2565)

ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 12,770 ล้านบาท (รวมรายได้ RBT 165 ล้านบาท) ลดลง 34% YoY โดยมีปริมาณส่งมอบ HRC 457 พันตัน ลดลง 23% YoY จากการแข่งขันในตลาดที่มากขึ้นจากปริมาณสินค้านำเข้าที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ ราคาขาย HRC เฉลี่ยอยู่ที่ 26,115 บาท/ตัน หรือประมาณ 760 เหรียญสหรัฐ/ตัน ลดลง 18% YoY จากการปรับราคาเหล็กในตลาดโลกที่ลดลงจากปีที่ผ่านมา โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ SSI Principal Products (SPP) 18% และ SSI Innovated Value Products (IVP) 82%

2. ต้นทุนขายและการให้บริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและการให้บริการรวม 12,295 ล้านบาท (รวมต้นทุนขายและการให้บริการ RBT 144 ล้านบาท) ซึ่งรวมการกลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าสุทธิของสินค้าคงเหลือ จำนวน 104 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและการให้บริการลดลง 32% จาก 18,158 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณขายสินค้าที่ลดลง



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 470 ล้านบาท (รวมค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร RBT 61 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 21% จาก 390 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน 897 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% เป็น 854 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากดอกเบี้ยตั้งพักสะสมตามแผนฟื้นฟูกิจการ

4. กำไร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี กำไรขั้นต้น 476 ล้านบาท ลดลงจาก 1,267 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา มี Consolidated EBITDA ติดลบ 288 ล้านบาท ลดลงจาก 28 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา และมีผลขาดทุนสุทธิ 1,453 ล้านบาท (รวมผลขาดทุน RBT 31 ล้านบาท) ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากขาดทุนสุทธิ 1,113 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา โดย Consolidated EBITDA ที่ลดลง และผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจาก 1) ปริมาณขายที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงครึ่งปีแรกจากการแข่งขันในประเทศที่มีมากขึ้นจากสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ 2) ราคาขายสินค้าที่ลดลงตามราคาในตลาดโลกเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี 2022 และ 3) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศภายใต้แผนฟื้นฟูจำนวน 530 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	30 มิ.ย. 66	31 ธ.ค. 65	Δ เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	263	552	-51%
สินค้าคงเหลือ	6,332	7,536	-16%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,729	11,274	+4%
สินทรัพย์อื่น	3,297	3,582	-8%
รวมสินทรัพย์	21,621	22,945	-6%
เจ้าหนี้การค้า	3,793	4,930	-23%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	791	659	+20%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟู	33,164	32,464	+2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,296	1,520	-15%
หนี้สินอื่น	1,638	1,470	+11%
รวมหนี้สิน	40,682	41,043	-1%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(19,512)	(18,563)	N.A.
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,621	22,945	-6%

รวมงบการเงินของ RBT



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

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 21,621 ล้านบาท (รวมทรัพย์สิน RBT 1,624 ล้านบาท) ลดลง 6% จาก 22,945 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากมูลค่าสินค้าคงเหลือธุรกิจเหล็กรีดร้อนที่ลดลงจากการลดลงทั้งด้านราคาและปริมาณ

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 40,682 ล้านบาท (รวมหนี้สิน RBT 571 ล้านบาท) ลดลงจาก 41,043 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง 23% จาก 4,930 ล้านบาท เป็น 3,793 ล้านบาท จากปริมาณการจัดซื้อวัตถุดิบที่ลดลงตามปริมาณการขายสินค้าที่ลดลงของธุรกิจเหล็กรีดร้อน

บริษัทฯ มีหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูทั้งสิ้นจำนวน 33,164 ล้านบาท แบ่งเป็น 1) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่มีกำหนดชำระภายใน 1 ปี จำนวน 1,351 ล้านบาท ลดลงจาก 1,359 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2) หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 31,813 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31,104 ล้านบาท ณ งวดสิ้นปี 2565 มาจากการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนหนี้สินสกุลเงินตราต่างประเทศภายใต้แผนฟื้นฟู

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทฯ ติดลบ 19,512 ล้านบาท (รวมส่วนของผู้ถือหุ้น RBT 1,053 ล้านบาท) ติดลบเพิ่มขึ้นจากติดลบ 18,563 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สาเหตุหลักจากผลขาดทุนของบริษัทฯ

PL