

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ขี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560)

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

จากการคาดการณ์ด้านเศรษฐกิจ คาดว่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศของไทยจะเติบโตร้อยละ 3.3 โดยมีแรงสนับสนุนจากการเติบโตของการส่งออก ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลกและการท่องเที่ยว ในขณะเดียวกัน คาดว่าภาคการก่อสร้างจะได้ประโยชน์จากการขยายการลงทุนของภาครัฐในโครงการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานต่างๆ

ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) ราคาเหล็กลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม-มีนาคม 2560) ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการบริโภคที่ลดลง รวมถึงความเชื่อมั่นของตลาดโดยรวมในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียนยังไม่ค่อยดีนัก ความต้องการเหล็กในประเทศจีนยังคงแข็งแกร่งเนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ จึงส่งผลให้มีการดึงวัตถุดิบเข้าสู่ประเทศจีนที่เพิ่มมากขึ้น ทั้งแร่เหล็กและถ่านหิน ทำให้ราคาสินค้าโภคภัณฑ์เหล่านี้เพิ่มขึ้นทั่วโลก ส่งผลกระทบทำให้ราคาเศษเหล็กยังคงมีราคาสูงในระหว่างไตรมาส และมีผลกระทบต่อผลต่างราคาขายและวัตถุดิบในด้านลบ อย่างไรก็ตาม ในด้านบวก มีปริมาณการส่งออกเหล็กจากจีน ที่ลดลงอย่างมาก จึงช่วยให้ปริมาณการขายเหล็กของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูงขึ้นร้อยละ 36

จากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทมียอดขายที่ 276,000 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) โดยมี EBITDA และขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ที่ 139 ล้านบาท และ (34) ล้านบาท ตามลำดับ

1.1 ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) เปรียบเทียบกับ ไตรมาสก่อนและปีก่อน

1.1.1 ยอดขายสุทธิ

ปริมาณการขายในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) บริษัทมีปริมาณการขาย 276('000 ตัน) ต่ำกว่าไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม-มีนาคม 2560) และไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) อยู่ที่ 20% และ 8% ตามลำดับ โดยมียอดขายสุทธิ 4,608 ล้านบาท ต่ำกว่าไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม-มีนาคม 2560) อยู่ที่ 21% และใกล้เคียงกับไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) สาเหตุหลักจาก:

- ความเชื่อมั่นในตลาดและความต้องการบริโภคชะลอตัวลงเนื่องจากฤดูกาลมรสุม
- ความผันผวนของราคาวัตถุดิบในตลาดต่างประเทศมีผลต่อความเชื่อมั่นของตลาด ส่งผลให้ลูกค้าจำนวนมากเลื่อนการตัดสินใจซื้อ
- ความต้องการของตลาดที่อ่อนแอ การเปลี่ยนแปลงของราคาของเศษเหล็กและเหล็กในต่างประเทศส่งผลกระทบต่อราคาเหล็กในประเทศ

1.1.2 กำไรก่อนหักภาษีเงินได้ และ EBITDA

บริษัทมีขาดทุนก่อนภาษี ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) (34) ล้านบาท เทียบกับ ไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม-มีนาคม 2560) มีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ (ก่อนหักรายการค่าใช้จ่ายพิเศษ) 233 ล้านบาท สาเหตุหลักจากปริมาณขายที่ลดลงและกำไรส่วนเกินที่ลดลงจากราคาขายสินค้าที่ลดลงควบคู่ไปกับราคาเศษเหล็กที่สูงขึ้น

บริษัทมี EBITDA ในไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน-มิถุนายน 2560) ต่ำกว่าไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม-มีนาคม 2560) และไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2560 (เมษายน-มิถุนายน 2559) อยู่ที่ 66% และ 73% ตามลำดับ สาเหตุหลักจากผลกระทบของปริมาณขายที่ลดลงและกำไรส่วนเกินที่ลดลง

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง (518) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม - มีนาคม 2560) เนื่องจาก

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง (132) ล้านบาทจากมูลค่าการขายที่ลดลง
- สินค้าคงคลังลดลง (144) ล้านบาท จากการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและเหล็กแท่ง จากการควบคุมการบริหารสินค้าคงคลังอย่างเข้มงวด

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง (88) ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง (65) ล้านบาท จากการหักลบหนี้ของลูกหนี้ 71 ล้านบาท กับเงินกู้ยืมระยะยาว 271 ล้านบาท ของ TS Global Holdings Pte. Ltd.
- เงินสดในมือลดลง (97) ล้านบาท

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (518) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของปีการเงิน 2560 (มกราคม - มีนาคม 2560) เนื่องจาก:

- เงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง (21) ล้านบาท จากสถาบันการเงินในประเทศเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์เฉพาะทางธุรกิจ
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง (393) ล้านบาท
- ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง (71) ล้านบาท จากการหักลบหนี้ของลูกหนี้ 71 ล้านบาท กับเงินกู้ยืมระยะยาว ของ TS Global Holdings Pte. Ltd.
- ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (37) ล้านบาท จากผลขาดทุนสุทธิของไตรมาส 1 ของปีการเงิน 2561 (เมษายน - มิถุนายน 2560)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นายราจีฟ มังกัล)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักงานเลขานุการบริษัท

โทรศัพท์ 02-937-1000 ต่อ 3111/3156/3210

โทรสาร 02-937-1224