

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**เรื่อง ขี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2558-2559
(ตุลาคม-ธันวาคม 2558)**

บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอขี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2558-2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

ประมาณการผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศไทยในปี 2558 เติบโตอยู่ระหว่าง 2.6% ถึง 2.7% ภาวะเศรษฐกิจในไตรมาส 4 ของปี 2558 ชะลอตัวลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 เบื้องต้นมาจากผลกระทบของฤดูกาล การท่องเที่ยวที่เติบโตและการบริโภคในภาคเอกชนที่เพิ่มขึ้น ช่วยลดผลกระทบที่มีมานานจากการส่งออกที่น้อยและการลงทุนในภาคเอกชนที่ต่ำ ประกอบกับการลดลงของราคาสินค้าอุปโภคบริโภคมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องจากการระมัดระวังการใช้จ่ายของผู้ซื้อ แต่ผลบวกของการลดลงของราคาสินค้าอุปโภคบริโภค โดยเฉพาะราคาน้ำมัน ช่วยทำให้สามารถลดค่าใช้จ่ายและมีเงินทุนเพื่อนำไปพัฒนาด้านอื่นได้เพิ่มขึ้น

ดังที่เห็นวาล์วในปี 2558 ธนาคารกลางสหรัฐได้ประกาศเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบายซึ่งทำให้ความไม่แน่ใจของตลาดได้เป็นอย่างมาก สำหรับธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงยืนอัตราดอกเบี้ยนโยบาย สำหรับประเทศไทย ณ สิ้นปี 2558 มีปัจจัยบวกจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหลายเรื่องตั้งแต่ช่วงกลางปี เช่น มาตรการให้ผลประโยชน์ทางภาษีและการลงทุนที่เริ่มก่อนปี 2559 รัฐบาลมีการอนุมัติโครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานเกี่ยวกับระบบการขนส่งที่จะเริ่มในปี 2559 ซึ่งช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นของผู้บริโภคกลับมา นอกจากนี้หนี้ภาคสาธารณะต่อผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศไทยที่ต่ำกว่า 45% ทำให้เห็นโอกาสที่ยังสามารถผลักดันเศรษฐกิจที่เติบโตต่ำกว่าที่ควรจะเป็นให้สูงขึ้นได้

จากที่กล่าวมาในไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 บริษัทสามารถขายได้จำนวน 284(000ตัน) สูงกว่าไตรมาสก่อน 3% ถึงแม้ว่าจะมีวันหยุดหลายวันในเดือนธันวาคม อย่างไรก็ตามด้วยราคาเศษเหล็กที่ยังทรงตัวและแรงกดดันจากราคาสินค้าสำเร็จรูป ทำให้มีแรงกดดันต่อผลต่างของราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาวัตถุดิบ โดยราคาเฉลี่ยของสินค้าสำเร็จรูปในไตรมาสนี้ลดลง 11% ในขณะที่ราคาเศษเหล็กไม่ได้ลดลงตามสัดส่วนที่สัมพันธ์กัน ประกอบกับการหยุดซ่อมเครื่องจักรตามแผนของโรงงาน ทำให้ผลการดำเนินงานมีผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนภาษีในไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 อยู่ที่ (23) ล้านบาท บริษัทยังคงปรับปรุงการบริการลูกค้าให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยได้ริเริ่มโครงการ "First order First truck First impression" สำหรับสินค้าเหล็กตัดและตัดสำเร็จรูปขึ้น ลูกค้าที่สั่งซื้อสินค้าชนิดนี้เป็นครั้งแรกจะได้รับบริการที่เพิ่มขึ้นเป็นพิเศษจากบริษัท ด้วยการจัดส่งทีมผู้เชี่ยวชาญพิเศษเพื่อให้ลูกค้าได้เรียนรู้การใช้งานได้อย่างถูกต้อง บริษัทยังเป็นเจ้าภาพในโครงการ "ปลูกป่า ปลูกชีวิต" เพื่อเฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวเนื่องในวโรกาสที่ทรงเจริญพระชนมพรรษา 88 พรรษา โดยมีพนักงาน 174 คน ทั้งจากบริษัทเองและบริษัทในเครือทาทาที่ตั้งในประเทศไทยเข้าร่วมโครงการ ซึ่งการจัดงานนี้ได้ดำเนินการต่อเนื่องกันมาเป็นปีที่ 4 แล้ว

1.1 ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนและปีก่อน

1.1.1 ยอดขายสุทธิ

ไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) บริษัทมียอดขายสุทธิ 3,866 ล้านบาท จากปริมาณขาย 284(000ตัน) ยอดขายลดลง 8% และ 22% เทียบกับไตรมาส 2 ของรอบปีบัญชี 2559 (กรกฎาคม-กันยายน 2558) และไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2558 (ตุลาคม-ธันวาคม 2557) ตามลำดับ เนื่องจากราคาสินค้าเหล็กที่ลดลง โดยใน 9 เดือนที่ผ่านมา ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) บริษัทมียอดขายสุทธิ 12,482 ล้านบาท จากปริมาณขาย 830(000ตัน) ต่ำกว่า 9 เดือนของรอบปีบัญชี 2558 (เมษายน-ธันวาคม 2557) อยู่ที่ 24%

1.1.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี & EBITDA

จากแรงกดดันของราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาเศษเหล็กที่ยังทรงตัว และความพยายามรักษาผลต่างของราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาวัตถุดิบในภาวะตลาดที่ยากลำบาก บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี (23) ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าไตรมาส 2 ของรอบปีบัญชี 2559 (กรกฎาคม-กันยายน 2558) ซึ่งมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 60 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม สูงกว่าไตรมาส 2 ของปีก่อน ซึ่งมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ (180) ล้านบาท บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษีสำหรับ 9 เดือน ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) อยู่ที่ 67 ล้านบาท สูงกว่า 9 เดือนของปีก่อนที่มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ อยู่ที่ (233) ล้านบาท

Handwritten signature and initials in the bottom right corner.

บริษัทมียอด EBITDA ในไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) อยู่ที่ 75 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าไตรมาส 2 ของรอบปีบัญชี 2559 (กรกฎาคม-กันยายน 2558) สำหรับ 9 เดือน ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 539 ล้านบาท สูงกว่า 9 เดือนของปีก่อนตามเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

1.2 ผลการดำเนินงานเทียบกับแผน

1.2.1 ยอดขายสุทธิ

ในด้านยอดขายสุทธิในไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) และ 9 เดือน ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) ต่ำกว่าแผน 29% และ 20% ตามลำดับ สาเหตุหลักเนื่องจากแรงกดดันของราคาสินค้าสำเร็จรูป ในด้านปริมาณขายสูงกว่าไตรมาส 2 ของรอบปีบัญชี 2559 (กรกฎาคม-กันยายน 2558) ในขณะที่ยังมีแรงกดดันต่อผลต่างของราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาวัตถุดิบ เนื่องจากราคาเศษเหล็กที่ทรงตัวเมื่อเทียบกับราคาสินค้าสำเร็จรูป

1.2.2 กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนหักภาษี และ EBITDA

ไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 75 ล้านบาท ต่ำกว่าแผน สาเหตุหลักจากแรงกดดันต่อผลต่างของราคาสินค้าสำเร็จรูปและราคาวัตถุดิบ อย่างไรก็ตามต้นทุนคงที่ต่ำกว่าแผนที่วางไว้ สำหรับ 9 เดือน ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 539 ล้านบาทต่ำกว่าแผนที่วางไว้ บริษัทมีกำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนหักภาษีในไตรมาส 3 ของรอบปีบัญชี 2559 (ตุลาคม-ธันวาคม 2558) อยู่ที่ (23) ล้านบาท ต่ำกว่าแผนที่วางไว้ตามเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทมีกำไรสุทธิก่อนหักภาษีสำหรับ 9 เดือน ของรอบปีบัญชี 2559 (เมษายน-ธันวาคม 2558) อยู่ที่ 67 ล้านบาท ต่ำกว่าแผนที่วางไว้ บริษัทยังคงมุ่งเน้นอย่างต่อเนื่องในการบริหารต้นทุนและเงินทุนหมุนเวียน โดยต้นทุนผันแปรและต้นทุนรวมของบริษัทต่ำกว่าปีก่อนและแผนที่วางไว้

2 ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลง (1,366) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของรอบปีบัญชี 2558 (มกราคม – มีนาคม 2558) เนื่องจาก

- เงินสดในมือลดลง (222) ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนด โดยเงินสดคงเหลือยังคงมีเสถียรภาพ
- ลูกหนี้การค้าลดลง (210) ล้านบาท จากการบริหารลูกหนี้การค้าที่มีประสิทธิภาพดีขึ้น
- สินค้าคงคลังลดลง (724) ล้านบาท จากการควบคุมการบริหารสินค้าคงคลังอย่างเข้มงวด
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง (218) ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา

2.2 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวมลดลง (1,390) ล้านบาท จากไตรมาส 4 ของรอบปีบัญชี 2558 (มกราคม – มีนาคม 2558) เนื่องจาก

- เงินกู้ระยะสั้นลดลง (541) ล้านบาท ซึ่งใช้เป็นทุนหมุนเวียนที่ได้รับจากสถาบันการเงินในประเทศเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะทางธุรกิจ
- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง (565) ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนด
- เจ้าหนี้การค้าลดลง (513) ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทาทา สตีล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)


นายราจีฟ มังกัล
กรรมการผู้จัดการใหญ่

สำนักงานเลขานุการบริษัท
โทรศัพท์ 02-937-1000 ต่อ 1460-2
โทรสาร 02-937-1224


RM